

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.’nin

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

1. Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.’nin (“Sabancı Holding”) 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla konsolide bilançosunu ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide gelir tablosunu incelemiş bulunuyoruz. İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) tarafından yayımlanan denetim ilke ve kurallarına göre yapılmış ve dolayısıyla hesap ve işlemlerle ilgili olarak muhasebe kayıtlarının kontrolü ile gerekli gördüğümüz diğer denetim yöntem ve tekniklerini içermiştir.
2. Görüşümüze göre, söz konusu mali tablolar, tüm önemli taraflarıyla, Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.’nin 31 Aralık 2005 tarihindeki gerçek konsolide mali durumunu ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait gerçek konsolide faaliyet sonucunu, SPK tarafından yayımlanmış genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine (Dipnot 2) uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Görüşümüzü etkilememekle birlikte aşağıda belirtilen hususa dikkatinizi çekmek isteriz:

3. 3 no’lu konsolide mali tablo dipnotunda da belirtildiği üzere, konsolide mali tablolar Ana Ortaklık olan Sabancı Holding’in, Bağlı Ortaklıklarının, ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklarının mali tablolarını içermektedir. Bağlı Ortaklıklar; Sabancı Holding ve Bağlı Ortaklıklarının sahip oldukları hisselerle ait oy hakları ile Sabancı ailesi üyeleri ve sadece bu aile üyeleri tarafından kontrol edilen şirketlere ait hisselerin oy haklarının birlikte etkin bir şekilde kullanılması sonucu, mali ve işletme politikalarını Sabancı Holding’in kontrol etme gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder. Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar, Sabancı Holding ve Bağlı Ortaklıklar ile bir veya daha fazla sayıda müteşebbis ortak tarafından, müştereken yönetilmek üzere, ekonomik bir faaliyetin üstlenilmesi için bir sözleşme dahilinde kurulmuş şirketlerdir. Sabancı ailesi üyeleri, Sabancı Holding’e sahip oldukları şirketlerdeki oy haklarını vermek suretiyle kontrol etme yetkisi tanımaktadır. İlişikteki konsolide mali tablolarda, Sabancı ailesi üyelerinin sahip olduğu hisselerle düşen pay, ana ortaklık dışı pay olarak gösterilmiştir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR.....	1-2
KONSOLİDE GELİR TABLOLARI	3
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI.....	4
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-78
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5-6
DİPNOT 2 MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7-12
DİPNOT 3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI.....	13-26
DİPNOT 4 HAZİR DEĞERLER	27
DİPNOT 5 MENKUL KIYMETLER.....	28
DİPNOT 6 FİNANSAL BORÇLAR.....	29-31
DİPNOT 7 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	31
DİPNOT 8 FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI	32
DİPNOT 9 İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR	33
DİPNOT 10 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	34
DİPNOT 11 CANLI VARLIKLAR	34
DİPNOT 12 STOKLAR.....	34
DİPNOT 13 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ.....	34
DİPNOT 14 ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	35-36
DİPNOT 15 DİĞER CARİ/CARİ OLMAYAN VARLIKLAR VE KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	36
DİPNOT 16 FİNANSAL VARLIKLAR.....	37-41
DİPNOT 17 POZİTİF/NEGATİF ŞEREFİYE	41
DİPNOT 18 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	42
DİPNOT 19 MADDİ VARLIKLAR.....	43-45
DİPNOT 20 MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR.....	45
DİPNOT 21 ALINAN AVANSLAR.....	45
DİPNOT 22 EMEKLİLİK PLANLARI	46
DİPNOT 23 BORÇ KARŞILIKLARI.....	46-49
DİPNOT 24 ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR/ANA ORTAKLIK DIŞI KAR/ZARAR	50
DİPNOT 25 SERMAYE/KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ	50
DİPNOT 26 SERMAYE YEDEKLERİ	51
DİPNOT 27 KAR YEDEKLERİ.....	51-52
DİPNOT 28 GEÇMİŞ YILLAR KARLARI	53
DİPNOT 29 YABANCI PARA POZİSYONU	53-54
DİPNOT 30 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	55
DİPNOT 31 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	55-56
DİPNOT 32 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	57-59
DİPNOT 33 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	60-68
DİPNOT 34 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	69-70
DİPNOT 35 DURDURULAN FAALİYETLER	70
DİPNOT 36 ESAS FAALİYET GELİRLERİ.....	70
DİPNOT 37 FAALİYET GİDERLERİ	70
DİPNOT 38 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER VE KAR/ZARARLAR	71
DİPNOT 39 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	71
DİPNOT 40 NET PARASAL POZİSYON KAR/ZARARI	71
DİPNOT 41 VERGİLER.....	72
DİPNOT 42 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	73
DİPNOT 43 NAKİT AKIM TABLOSU	74
DİPNOT 44 TÜREV ARAÇLAR	75
DİPNOT 45 KREDİLER VE AVANSLAR.....	76-77
DİPNOT 46 MEVDUAT	78
DİPNOT 47 YATIRIM FONLARI.....	78
DİPNOT 48 MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	78

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2005 VE 2004 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

	Dipnotlar	2005	Yeniden düzenlenmiş 2004
VARLIKLAR			
Cari/Dönen Varlıklar		40.611.921	26.580.615
Hazır Değerler	4	4.255.300	3.232.154
Menkul Kıymetler (net)	5	6.536.860	4.046.011
Finansal Varlıklar (net)			
- Satılmaya hazır	16.a	7.126.968	5.092.047
- Vadeye kadar elde tutulacak	16.b	536.811	125.772
Türev Araçlar	44	12.128	241.388
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Hesabı		3.927.451	1.941.705
Krediler ve Avanslar	45	15.608.156	9.796.028
Ticari Alacaklar (net)	7	1.292.252	1.084.555
Finansal Kiralama Alacakları (net)	8	122.576	-
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	9	19.615	18.961
Diğer Alacaklar (net)	10	226.301	200.994
Canlı Varlıklar (net)	11	-	-
Stoklar (net)	12	900.500	770.560
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar (net)	13	-	-
Ertelenen Vergi Varlıkları	14	-	-
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	15	47.003	30.440
Cari Olmayan/Duran Varlıklar		21.124.058	16.830.244
Krediler ve Avanslar	45	6.288.896	3.766.143
Ticari Alacaklar (net)	7	234.407	51.772
Finansal Kiralama Alacakları (net)	8	136.869	-
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	9	-	-
Diğer Alacaklar (net)	10	47.564	35.804
Finansal Varlıklar (net)			
- Satılmaya hazır	16.a	8.684.677	7.675.683
- Vadeye kadar elde tutulacak	16.b	244.525	222.716
- İştirakler	16.c	114.965	183.926
Pozitif/Negatif Şerefiye (net)	17	290.968	161.567
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (net)	18	290.965	336.728
Maddi Varlıklar (net)	19	4.235.350	3.909.646
Maddi Olmayan Varlıklar (net)	20	199.265	155.019
Ertelenen Vergi Varlıkları	14	355.607	331.240
Diğer Cari Olmayan/Duran Varlıklar	15	-	-
Toplam Varlıklar		61.735.979	43.410.859

Mali tablolar Yönetim Kurulu'nun 14 Nisan 2006 tarihli toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Cezmi Kurtuluş ve Reha Demiröz tarafından imzalanmıştır.

İlişikteki dipnotlar konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2005 VE 2004 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

	Dipnotlar	2005	Yeniden düzenlenmiş 2004
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		45.684.771	29.354.849
Finansal Borçlar (net)	6	5.945.359	3.645.470
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları (net)	6	230.329	339.871
Mevduat	46	36.778.571	23.110.983
Türev Araçlar	44	70.280	38.432
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	8	8.500	7.808
Diğer Finansal Yükümlülükler (net)	10	-	-
Sigorta Teknik Karşılığı		157.520	104.172
Ticari Borçlar (net)	7	908.348	642.387
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	9	8.399	14.071
Alınan Avanslar	21	29.491	11.767
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri (net)	13	-	-
Borç Karşılıkları	23	233.862	157.940
Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	157.035	152.898
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	14	-	-
Diğer Borçlar (net)	10	1.157.077	1.129.050
Uzun Vadeli Yükümlülükler		4.395.131	3.117.770
Finansal Borçlar (net)	6	3.519.917	2.078.059
Mevduat	46	149.082	433.450
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	8	-	3.329
Diğer Finansal Yükümlülükler (net)	10	-	-
Ticari Borçlar (net)	7	209.264	46.406
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	9	-	-
Alınan Avanslar	21	-	-
Sigorta Teknik Karşılığı		81.088	102.041
Borç Karşılıkları	23	142.373	124.925
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	14	271.401	268.418
Devlet Teşvik ve Yardımları	30	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	15	-	-
Diğer Borçlar (net)	10	22.006	61.142
ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR	24	4.856.918	4.726.939
- Sabancı Ailesi		1.986.062	1.970.796
- Diğerleri		2.870.856	2.756.143
ÖZSERMAYE		6.799.159	6.211.301
Sermaye	25	1.800.000	1.200.000
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	25	-	-
Sermaye Yedekleri	26	4.010.259	4.111.232
Hisse Senetleri İhraç Primleri		21.670	21.670
Hisse Senedi İptal Karları		-	-
Yeniden Değerleme Fonu		12.455	-
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu		92.213	24.167
Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları		3.883.921	4.065.395
Kar Yedekleri	27	282.114	2.259
Yasal Yedekler		76.136	54.110
Statü Yedekleri		-	-
Olağanüstü Yedekler		567.538	255.893
Özel Yedekler		-	-
Sermayeye Eklenenecek İştirak Hisseleri ve Gayrimenkul Satış Kazançları		-	-
Yabancı Para Çevrim Farkları		(361.560)	(307.744)
Net Dönem Karı		689.765	724.132
Geçmiş Yıllar Karları	28	17.021	173.678
Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler		61.735.979	43.410.859
Taahhütler, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler	31		

İlişikteki dipnotlar konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2005 VE 2004 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

	Dipnotlar	2005	2004
ESAS FAALİYET GELİRLERİ		14.223.192	11.548.598
Satış Gelirleri (net)	36	8.736.069	6.989.848
Faiz Geliri	36	5.487.123	4.558.750
Satışların Maliyeti (-)		(6.688.281)	(5.295.346)
Faiz Gideri		(2.753.289)	(1.928.047)
Hizmet Gelirleri (net)	36	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	3	-	-
BRÜT ESAS FAALİYET KARI		4.781.622	4.325.205
Faaliyet Giderleri (-)	37	(2.324.313)	(1.969.392)
NET ESAS FAALİYET KARI		2.457.309	2.355.813
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	38	328.131	539.106
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	38	(199.601)	(314.542)
Finansman Giderleri (net) (-)	39	(233.394)	(163.796)
İştirak karlarındaki paylar	16	52.909	47.914
FAALİYET KARI		2.405.354	2.464.495
Net Parasal Pozisyon Karı/(Zararı)	40	-	(633.279)
ANA ORTAKLIK DIŞI KAR/ZARAR (-)	24	(993.927)	(697.710)
- Sabancı Ailesi		(406.948)	(303.628)
- Diğerleri		(586.979)	(394.082)
VERGİ ÖNCESİ KAR		1.411.427	1.133.506
Vergiler	41	(721.662)	(409.374)
NET DÖNEM KARI		689.765	724.132
Hisse başına esas ve nisbi kazanç			
-intifa senetleri (YTL)	42	218.973	229.883
-bin adet adi hisse senedi (YTL)	42	3,60	3,78

İlişikteki dipnotlar konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2005 VE 2004 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası (“YTL”) olarak belirtilmiştir.)

	Sermaye	Hisse senetleri ihraç primleri	Yeniden değerlendirme fonu	Finansal varlıklar değer artışı fonu	Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Yasal yedekler	Olağanüstü yedekler	Yabancı para çevrim farkları	Net dönem karı	Geçmiş yıllar karları	Toplam
31 Aralık 2003 itibarıyla bakiyeler -daha önce raporlanan	1.000.000	21.670	-	2.354	4.055.206	18.857	245.015	(193.811)	927.161	(276.928)	5.799.524
Muhasebe politikası değişikliği (Dipnot 2.4)	-	-	-	57.537	-	-	-	-	-	-	57.537
31 Aralık 2003 itibarıyla bakiyeler -düzeltilmiş	1.000.000	21.670	-	59.891	4.055.206	18.857	245.015	(193.811)	927.161	(276.928)	5.857.061
Transferler	-	-	-	-	-	35.253	10.878	-	(927.161)	881.030	-
Sermaye artışı	200.000	-	-	-	10.189	-	-	-	-	(210.189)	-
Bağlı ortaklık konsolidasyon kapsamı değişikliği	-	-	-	-	-	-	-	(4.040)	-	(1.985)	(6.025)
Bağlı ortaklık etkin ortaklık payı değişimi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(45.081)	(45.081)
Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(173.169)	(173.169)
Satılmaya hazır finansal varlıkların net makul değer azalışı, vergi sonrası	-	-	-	(35.724)	-	-	-	-	-	-	(35.724)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	(109.893)	-	-	(109.893)
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	724.132	-	724.132
31 Aralık 2004 itibarıyla bakiyeler	1.200.000	21.670	-	24.167	4.065.395	54.110	255.893	(307.744)	724.132	173.678	6.211.301
31 Aralık 2004 itibarıyla bakiye-önceden raporlanan	1.200.000	21.670	-	2.583	4.065.395	54.110	255.893	(307.744)	724.132	173.678	6.189.717
Muhasebe politikası değişikliği (Dipnot 2.4)	-	-	-	21.584	-	-	-	-	-	-	21.584
31 Aralık 2004 itibarıyla bakiyeler -düzeltilmiş	1.200.000	21.670	-	24.167	4.065.395	54.110	255.893	(307.744)	724.132	173.678	6.211.301
UFRS 3 uygulaması etkisi (Dipnot 2.4)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.595	14.595
1 Ocak 2005 itibarıyla bakiyeler -düzeltilmiş	1.200.000	21.670	-	24.167	4.065.395	54.110	255.893	(307.744)	724.132	188.273	6.225.896
Transferler	-	-	-	-	-	22.026	311.645	-	(724.132)	390.461	-
Sermaye artışı	600.000	-	-	-	(181.474)	-	-	-	-	(418.526)	-
Bağlı ortaklık etkin ortaklık payı değişimi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14.501)	(14.501)
Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(128.686)	(128.686)
Yeniden değerlendirme fonu artışı-net	-	-	12.455	-	-	-	-	-	-	-	12.455
Satılmaya hazır finansal varlıkların net makul değer artışı, vergi sonrası	-	-	-	68.046	-	-	-	-	-	-	68.046
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	(53.816)	-	-	(53.816)
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	689.765	-	689.765
31 Aralık 2005 itibarıyla bakiyeler	1.800.000	21.670	12.455	92.213	3.883.921	76.136	567.538	(361.560)	689.765	17.021	6.799.159

İlişikteki dipnotlar konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. ("Sabancı Holding") 1967 yılında kurulmuş olup, ana faaliyet konusu ağırlıklı olarak finans, üretim ve ticaret gibi endüstri kollarında faaliyet gösteren şirketlerin idare ve koordinasyonunu sağlamaktır. Sabancı Holding Türkiye'de tescil edilmiştir ve Sabancı ailesi tarafından yönetilmektedir (Dipnot 25). Sabancı Holding'in merkezi aşağıdaki adreste bulunmaktadır:

Sabancı Center, 4. Levent, İstanbul, Türkiye.

Sabancı Holding, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri 26 Haziran 1997 tarihinden itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir.

Bağlı Ortaklıklar

31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla konsolide edilen Bağlı Ortaklıkların faaliyet konusu ve konsolide mali tabloların amacı doğrultusunda Bağlı Ortaklıkların faaliyette bulunduğu endüstriyel bölümler aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar	Faaliyet konusu	Endüstriyel bölüm
Akbank T.A.Ş. ("Akbank")	Bankacılık	Finans
Sabancı Bank Plc. ("Sabank")	Bankacılık	Finans
Ak Uluslararası Bankası A.Ş. ("Ak Uluslararası") (*)	Bankacılık	Finans
Ak Emeklilik A.Ş. ("Ak Emeklilik")	Bireysel emeklilik	Finans
Aksigorta A.Ş. ("Aksigorta")	Sigorta	Finans
Advansa B.V. ("Advansa")	Kimya	Kimyevi ürünler
Pilsa Plastik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Pilsa")	Plastik	Kimyevi ürünler
Bossa Ticaret ve Sanayi İşletmeleri A.Ş. ("Bossa")	Tekstil	Tekstil
İnsa Naylon Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("İnsa") (**)	Tekstil	Tekstil
Yünsa Yünlü Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Yünsa")	Tekstil	Tekstil
Kordsa International, LLC ("Kordsa LLC") (***)	Lastik ve takviye	Lastik ve takviye
Sabancı Industrial Nylon Yarn and Tire Cord Fabric B.V. ("Sabancı Industrial Nylon Yarn")	Lastik ve takviye	Lastik ve takviye
Sakosa Sabancı Endüstriyel İplik ve Kord Bezi Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Sakosa") (***)	Lastik ve takviye	Lastik ve takviye
Temsa Termo Mekanik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Temsa")	Otomotiv	Otomotiv
Toyotasa Toyota-Sabancı Pazarlama ve Satış A.Ş. ("Toyotasa Pazarlama")	Otomotiv	Otomotiv
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Çimsa")	Çimento ve klinker	Çimento
Oralitsa İnşaat Malzemeleri ve Ticaret Ltd. Şti. ("Oralitsa") (***)	İnşaat	Çimento
Gıdasa Sabancı Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Gıdasa")	Gıda ve meşrubat	Gıda
Marsa Kraft Foods Sabancı Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Marsa")	Gıda ve meşrubat	Gıda
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş. ("Teknosa")	Ticaret	Perakendecilik
Exsa Export Sanayi Mamülleri Satış ve Araştırma A.Ş. ("Exsa")	Ticaret	Diğer
Exsa UK Ltd. ("Exsa UK")	Ticaret	Diğer
Universal Trading (Jersey) Ltd. ("Universal")	Ticaret	Diğer
Ankara Enternasyonel Otelcilik A.Ş. ("AEO")	Turizm	Diğer
Tursa Sabancı Turizm ve Yatırım İşletmeleri A.Ş. ("Tursa")	Turizm	Diğer
Enerjisa Enerji Üretim A.Ş. ("Enerjisa")	Enerji	Diğer
Sapeksa Mensucat ve Toprak Mahsulleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Sapeksa")	Tarım	Diğer
Sabancı Telekomünikasyon Hizmetleri A.Ş. ("Sabancı Telekom")	Telekomünikasyon	Diğer
Bimsa Uluslararası İş, Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş. ("Bimsa")	Bilgi işlem sistemi ticareti	Diğer

(*) Sabancı Holding'in Bağlı Ortaklıklarından Akbank 9 Mart 2005 tarihinden itibaren Ak Uluslararası'nın (eski adıyla BNP-AK Dresdner Bank A.Ş.) faaliyetlerini kontrol etmeye başladığından dolayı, önceki dönemlerde iştirak olarak sınıflandırılmış ve özsermaye yöntemi ile muhasebeleştirilmiş olan Ak Uluslararası bu konsolide mali tablolarda 9 Mart 2005 tarihinden itibaren Bağlı Ortaklık olarak konsolide edilmiştir (Dipnot 32).

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

- (**) Sabancı Holding, 5 Aralık 2005 tarihinde Bağlı Ortaklıklarından İnsa'yı tasfiye etmiştir. İnsa'nın faaliyet sonuçları tasfiye tarihine kadar konsolide mali tablolara dahil edilmiştir.
- (***) Sabancı Holding, 30 Nisan 2005 tarihinden itibaren, Kordsa LLC'nin faaliyetlerini kontrol etmeye başladığından dolayı, önceki dönemlerde Müşterek Yönetime Tabi Ortaklık olarak sınıflandırılmış ve oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilmiş olan Kordsa LLC (eski adıyla DuPont Sabancı International, LLC) bu konsolide mali tablolarda 30 Nisan 2005 tarihinden itibaren Bağlı Ortaklık olarak konsolide edilmiştir (Dipnot 32).
- Kordsa LLC'nin Bağlı Ortaklıklarından Kordsa Endüstriyel İplik ve Kord Bezi Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Kordsa") ile Sabancı Holding'in Bağlı Ortaklıklarından Sakosa Sabancı Endüstriyel İplik ve Kord Bezi Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Sakosa") 28 Aralık 2005 tarihinde Sakosa'nın 30 Haziran 2005 tarihi itibarıyla mevcut aktiflerinin ve pasiflerinin bir küle halinde Kordsa tarafından devir alınması suretiyle birleştirilmiştir.
- (****) Sabancı Holding, 19 Nisan 2005 tarihinde Bağlı Ortaklıklarından Oralitsa'yı tasfiye etmiştir. Oralitsa'nın faaliyet sonuçları tasfiye tarihine kadar konsolide mali tablolara dahil edilmiştir.

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması amaçlı olarak hazırlanan Dipnot 33'te Sabancı Holding'e ilişkin bilgiler "Diğer" grubu içerisinde gösterilmiştir.

Sabank, Exsa UK, Universal, Advansa, Kordsa LLC ve Sabancı Industrial Nylon Yarn (toplu olarak "Yabancı Bağlı Ortaklıklar") ve bunların Bağlı Ortaklıkları dışındaki tüm Bağlı Ortaklıklar Türkiye'de tescil edilmiştir. Sabank ve Exsa UK İngiltere'de, Universal, Advansa ve Sabancı Industrial Nylon Yarn Hollanda'da Kordsa LLC ise Amerika Birleşik Devletleri'nde tescil edilmişlerdir.

Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar

31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide mali tablolarda oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilmiş olan Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkların faaliyet konusu, konsolide mali tabloların amacı doğrultusunda Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkların faaliyette bulunduğu endüstriyel bölümler ve ortak girişimcilerin isimleri aşağıdaki gibidir:

Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar	Faaliyet konusu	Endüstriyel bölüm	Ortak girişimci
Beksa Çelik Kord Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Beksa")	Lastik ve takviye	Lastik ve takviye	Bekaert
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Brisa")	Lastik ve takviye	Lastik ve takviye	Bridgestone
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Akçansa")	Çimento ve klinker	Çimento	Heidelberg
Oysa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Oysa Çimento")	Çimento ve klinker	Çimento	Oyak
Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş. ("Carrefoursa")	Tüketici ürünleri ticareti	Perakendecilik	Carrefour
Diasa Dia Sabancı Süpermarketleri Ticaret A.Ş. ("Diasa")	Tüketici ürünleri ticareti	Perakendecilik	Dia S.A.
Olmuksa International Paper Sabancı Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Olmuksa")	Oluklu mukavva kağıt ve kutu	Diğer	International Paper
Dönkasan Dönüşen Kağıt Hammaddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Dönkasan")	Kağıt	Diğer	Olmuksa ve Kartonsan

Tüm Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar Türkiye'de tescil edilmişlerdir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Konsolide Mali Tabloların Hazırlanma İlkeleri

Sabancı Holding'in konsolide mali tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Muhasebe Standartları") uygun olarak hazırlanmıştır. SPK Seri XI, No:25 "Sermaye Piyasalarında Muhasebe Standartları" ("Tebliğ") tebliğinde kapsamlı bir muhasebe ilkeleri seti yayınlamıştır. Anılan tebliğde, alternatif olarak Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("IASB") tarafından çıkarılmış olan Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın uygulanmasının da, SPK Muhasebe Standartları'na uyulmuş sayılacağı belirtilmiştir. Ancak, bu Tebliğ'in uygulanması 10 Ocak 2005 tarihinden sonra sona eren ilk ara mali tablolardan geçerli olmak üzere zorunlu kılınmıştır. Bunu takiben, SPK Seri XI, No:27 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ"i ile işletmelerin Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nı uygulamalarının Tebliğ'de öngörülen düzenleme ve ilan yükümlülüklerinin yerine getirilmesi hükmünde olduğunu ilan etmiştir.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla mali tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, IASB tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("UMS 29") uygulanmamıştır. 31 Aralık 2004 tarihli mali tablolar ise, Yeni Türk Lirası'nın 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiştir. Mali tablolar ve ilgili dipnotlar yukarıda bahsedilen SPK'nın izin verdiği alternatif uygulama çerçevesinde ve SPK tarafından 20 Aralık 2004 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Sabancı Holding ve Türkiye'de kayıtlı olan Bağlı Ortaklıklar'ı ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar'ı, kanuni mali tablolarının Türk Ticaret Kanunu'na ("TTK"), vergi mevzuatına, T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı'na, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yürürlüğe konulan Muhasebe Uygulama Yönetmeliği ve Bankalar Kanunu'na ve Sigorta Murakabe Kanunu ve Sigorta Mevzuatı'na uygun olarak Yeni Türk Lirası cinsinden hazırlamaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıklar'ın kanuni mali tabloları faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklerine uygun olarak hazırlanmıştır. Konsolide mali tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara SPK Muhasebe Standartları uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

31 Aralık 2004 tarihli konsolide mali tablolar, Yeni Türk Lirası'nın 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiştir. Uygulanan Muhasebe Standartları'nda da belirtildiği üzere, SPK 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir.

Uluslararası Muhasebe Standardı 29 ("UMS 29"), Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan mali tabloların bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünden hazırlanmasını ve önceki dönem mali tablolarının da karşılaştırma amacıyla aynı değer ölçüleri kullanılarak yeniden düzenlenmesini öngörmektedir. Yeniden düzenleme, T.C. Başbakanlık Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK"), eski adıyla Devlet İstatistik Enstitüsü ("DİE"), tarafından açıklanan ve ülke çapında geçerli olan Toptan Eşya Fiyatı Endeksi'nden ("TEFE") türetilen düzelme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 31 Aralık 2004 tarihine kadar hazırlanan konsolide mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıda gösterilmiştir:

<u>Tarih</u>	<u>Endeks</u>	<u>Düzeltilme katsayısı</u>	<u>Üç yıllık bileşik enflasyon oranları</u>
31 Aralık 2004	8.403,800	1,000	%69,7
31 Aralık 2003	7.382,100	1,138	%181,1
31 Aralık 2002	6.478,800	1,297	%227,3

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası (“YTL”) olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Konsolidasyon Esasları

- a) Konsolide mali tablolar, aşağıda (b) ile (f) paragraflarında yer alan hususlar kapsamında, ana şirket olan Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. ile Bağlı Ortaklıklarının ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklarının (topluca “Grup” olarak adlandırılacaktır) mali tablolarını içermektedir. Konsolidasyon kapsamı içinde yer alan şirketlerin mali tabloları, konsolide mali tabloların tarihi itibarıyla ve yeknesak muhasebe ilke ve uygulamaları gözetilerek Dipnot 2.1’de belirtilen SPK Muhasebe Standartları’na uygun olarak hazırlanmıştır. İştiraklerin, Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkların ve Bağlı Ortaklıkların faaliyet sonuçları, satın alma veya elden çıkarma işlemlerine uygun olarak söz konusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde dahil edilmiş veya hariç bırakılmışlardır.
- b) Bağlı Ortaklıklar, Sabancı Holding’in ya (a) doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler ve/veya Sabancı ailesi ve kontrol ettiği diğer şirketler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50’den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla; veya (b) oy kullanma hakkının %50’den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte mali ve işletme politikaları üzerinde fiili kontrolünü kullanmak suretiyle mali ve işletme politikalarını Sabancı Holding’in menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla Bağlı Ortaklıklar, sahip olunan paylar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

Bağlı ortaklıklar	Sabancı Holding ve Bağlı Ortaklıkları tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay %	Sabancı ailesi tarafından sahip olunan pay %	Sahip olunan toplam pay %	Etkin ortaklık payı %
Advansa	100.00	-	100.00	99.93
AEO	70.29	-	70.29	70.29
Akbank	43.61	23.50	67.11	39.46
Ak Emeklilik	99.41	-	99.41	45.08
Aksigorta	61.98	-	61.98	61.98
Bossa	50.12	25.70	75.82	50.12
Bimsa	99.98	-	99.98	93.11
Çimsa	50.80	2.06	52.86	49.82
Enerjisa	86.65	-	86.65	83.99
Exsa	45.71	54.30	100.00	27.71
Exsa UK	100.00	-	100.00	99.06
Gıdasa	100.00	-	100.00	99.99
Marsa	99.20	-	99.20	99.19
Pilsa	51.23	48.77	100.00	51.23
Kordsa LLC	100.00	-	100.00	100.00
Sabancı Industrial Nylon Yarn	100.00	-	100.00	100.00
Sabancı	100.00	-	100.00	58.12
Sapeksa	52.84	44.87	97.71	34.84
Sabancı Telekom	100.00	-	100.00	100.00
Teknosa	51.92	48.08	100.00	51.91
Temsa	48.70	51.29	99.99	47.65
Toyota Pazarlama	65.00	-	65.00	64.99
Tursa	99.52	-	99.52	98.46
Universal	100.00	-	100.00	92.77
Yünsa	59.37	14.74	74.11	54.13

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Bağlı Ortaklıklara ait bilançolar ve gelir tabloları, tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup Sabancı Holding ve Bağlı Ortaklıklarının sahip olduğu payların kayıtlı değeri, ilgili özsermayeden mahsup edilmektedir. Sabancı Holding ile Bağlı Ortaklıkları arasındaki işlemler ve bakiyeler konsolidasyon kapsamında karşılıklı olarak silinmektedir. Sabancı Holding'in ve Bağlı Ortaklıklarının, Bağlı Ortaklıklarda sahip olduğu hisselerin finansman maliyeti ile bu hisselerle ait temettüler, sırasıyla, özsermayeden ve ilgili dönem gelirinden çıkarılmıştır.

31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla finansal pozisyonu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonucu, gerek tek başına gerekse topluca, toplam konsolide mali tablolara göre parasal önemlilik arz etmeyen Bağlı Ortaklıkların mali tabloları konsolide edilmemiştir. Bu Bağlı Ortaklıklar, konsolide mali tablolarda, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmışlardır (Dipnot 16.a).

- c) Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar, Sabancı Holding ve Bağlı Ortaklıklarının bir veya daha fazla sayıdaki taraf ile birlikte ortak kontrolüne tabi ve sözleşme ile ekonomik bir faaliyetin üstlenildiği şirketlerdir. Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar, oransal konsolidasyon yöntemi kullanılarak, diğer bir ifade ile, Grup'un Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıktaki varlık, yükümlülük, gelir ve giderlerindeki payının dahil edilmesiyle konsolide edilmiştir.

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklarda sahip olunan paylar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

Müşterek yönetime tabi ortaklıklar	Sabancı Holding ve Bağlı Ortaklıkları tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay %	Sahip olunan toplam pay %	Etkin ortaklık payı %
Akçansa	39,72	39,72	36,88
Beksa	49,99	49,99	49,99
Brisa	43,26	43,26	43,25
Carrefoursa	40,00	40,00	40,00
Diasa	40,00	40,00	40,00
Dönkasan	33,13	33,13	33,12
Olmuksa	43,73	43,73	43,73
Oysa Çimento	41,09	41,09	20,47

Müşterek Yönetim Tabi Ortaklıkların sermayelerinde Sabancı ailesi tarafından sahip olunan pay bulunmamaktadır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- d) İştiraklerdeki yatırımlar özsermaye yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. Bunlar, Grup'un genel olarak oy hakkının %20 ile %50'sine sahip olduğu veya Grup'un, şirket faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmama ile birlikte önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır. Grup ile İştirak arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar, Grup'un iştirakteki payı ölçüsünde düzeltilmiş olup, gerçekleşmemiş zararlar da, işlem, transfer edilen varlığın değer düşüklüğüne uğradığını göstermiyor ise, düzeltilmiştir. Grup, iştirak ile ilgili olarak söz konusu doğrultuda bir yükümlülük altına girmemiş veya bir taahhütte bulunmamış olduğu sürece iştirakteki yatırımın kayıtlı değerinin sıfır olması veya Grup'un önemli etkisinin sona ermesi üzerine özsermaye yöntemine devam edilmemiştir. Önemli etkinin sona erdiği tarihteki yatırımın kayıtlı değeri, o tarihten sonra maliyet olarak gösterilmiştir (Dipnot 16.c).

31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla finansal pozisyonu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonucu, gerek tek başına gerekse topluca, toplam konsolide mali tablolara göre parasal önemlilik arz etmeyen İştirakler özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilmemiştir. Bu iştirakler, konsolide mali tablolarda, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmışlardır (Dipnot 16.a).

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla İştiraklerde sahip olunan paylar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

İştirakler	Sabancı Holding tarafından sahip olunan etkin ortaklık payı %
Philsa Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütün San. ve Tic. A.Ş. ("Philsa")	25,00
Philip Morris Sabancı Pazarlama Satış A.Ş. ("Philip Morrissa")	24,75

İştiraklerin sermayelerinde Sabancı ailesi tarafından sahip olunan pay bulunmamaktadır.

- e) Grup'un doğrudan ve dolaylı pay toplamı %20'nin altında olan, veya %20'nin üzerinde olmakla birlikte Grup'un önemli bir etkiye sahip olmadığı veya konsolide mali tablolar açısından önemlilik teşkil etmeyen; teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve makul değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır finansal varlıklar, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra, maliyet bedelleri ile konsolide mali tablolara yansıtılmıştır. Teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören ve makul değeri güvenilir bir şekilde belirlenebilen satılmaya hazır finansal varlıklar makul değerleri ile muhasebeleştirilmektedirler (Dipnot 16.a ve c).
- f) Bağlı Ortaklıklar, kontrolün Grup'a geçtiği tarihten itibaren konsolidasyona dahil edilmekte olup kontrolün sona erdiği tarihten itibaren konsolidasyon kapsamından çıkartılmaktadırlar.

Bağlı Ortaklıkların net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, konsolide bilanço ve gelir tablosunda ana ortaklık dışı pay olarak gösterilmektedir.

Sabancı ailesi, Sabancı ailesi tarafından kurulmuş olan Vakfa Hacı Ömer Sabancı Vakfı ("Vaksa") ve Akbank çalışanları için kurulmuş olan Akbank Tekaüt Sandığı konsolide mali tablolarda muhasebeleştirilmiş olan bazı Bağlı Ortaklıklar ve İştiraklerin sermayelerinde paya sahiptirler. Bu pay, konsolide mali tablolarda ana ortaklık dışı pay olarak dikkate alınmış ve konsolide mali tablolarda Sabancı Holding'in hissedarlarına isabet eden net varlıklar ve dönem karına dahil edilmemiştir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Yeniden Düzenlemesi

3 no'lu konsolide mali tablo dipnotunda belirtildiği üzere, Grup 31 Mart 2004 tarihinden önce gerçekleşen satın almalara ilişkin aktifleştirdiği ve 31 Aralık 2004 tarihinde konsolide mali tablolarda yer alan 14.595 YTL tutarındaki negatif şerefiyeyi UFRS 3-"İşletme Birleşmeleri" standardı gereği 1 Ocak 2005 tarihinde geçmiş yıl karlarına transfer etmiştir.

Grup, 1 Ocak 2005 tarihinden geçerli olan revize edilmiş UMS 39 "Finansal Araçlar" uyarınca daha önce krediler ve alacaklar başlığı altında yer alan menkul kıymetleri alım-satım amaçlı finansal varlık olarak yeniden sınıflandırmıştır. Bu yeniden sınıflandırmanın etkileri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2005	1 Ocak 2004
- Satılmaya hazır finansal varlıklardaki artış	9.327.271	7.210.435
- Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklardaki artış	467.769	1.044.391
- Kredi ve alacaklardaki azalış	9.713.400	8.046.525
- Ertelenen vergi yükümlülüğündeki artış	26.941	62.490
- Finansal varlıklar değer artış fonundaki artış	21.584	57.537
- Ana ortaklık dışı paydaki artış	33.115	88.274

2.5 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, sözkonusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI

Gerektiğinde, Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar ile ilgili muhasebe ilkeleri, Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarına uygunluğun sağlanması için değiştirilmiştir. Dipnot 2'de bahsedilen Grup hesaplarının muhasebesi dışında konsolide mali tabloların hazırlanmasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Hasılat

Bankacılık

Tüm faiz haddine sahip finansal varlıklar ile ilgili faiz gelir ve giderleri, yönetimin tahmini ve yorumu doğrultusunda tahsilatın şüpheli hale geldiği duruma kadar, tahakkuk esasına göre gelir tablosu ile ilişkilendirilir. Faiz geliri sabit getirili menkul kıymetlerin kupon ödemelerini ve hazine bonolarının tahakkuk eden faiz getirilerini içermektedir.

Komisyon geliri ve bankacılık faaliyetleri ile ilgili diğer çeşitli gelirler ilgili işlemin gerçekleştiği tarihte gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

Sigortacılık

Hayat:

Prim gelirleri hayat, sağlık ve ferdi kaza branşlarında yıl içinde tanzim edilmiş poliçelerden iptaller, reasürere verilen primler ve cari rizikolar karşılığının düşülmesinden sonra kalan net tutarı ifade etmektedir.

Elemanter Sigortalar:

Prim gelirleri, dönem içinde tanzim edilen poliçe primlerinden iptaller ve cari rizikolar karşılığının düşülmesinden sonra kalan net tutarı ifade etmektedir.

Diğer bölümler

Gelirler, teslimatın gerçekleşmesi, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup'a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, malların satış tutarından mal satışlarından iade, indirim, komisyonların ve satış ile ilgili vergilerin düşülmesi suretiyle gösterilmiştir. Grup'un satışlarını vadeli yapması ve vade boyunca faiz almaması veya piyasa faizinin daha altında bir faiz haddini uygulaması ve böylelikle işlemin etkin bir finansman işlemi içeriyor olması durumunda, satışın karşılığının makul değeri, alacakların bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunur. Alacakların nominal değeri ile bu şekilde bulunan makul değer arasındaki fark, faiz geliri olarak "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi"ne göre ilgili dönemlere yansıtılır.

Stoklar

Stoklar, maliyetin veya net gerçekleşebilir değerinin düşük olması ile değerlendirilir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların birim maliyeti, hareketli ağırlıklı ortalama yöntemi ile belirlenir (Dipnot 12). Net gerçekleşebilir değer, işin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Maddi varlıklar

Maddi varlıklar, elde etme maliyetlerinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir (Dipnot 19). Amortisman, maddi varlıkların faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Yıllar</u>
Yer altı ve yer üstü düzenleri	20-50
Binalar	20-50
Makine, tesis ve cihazlar	4-20
Taşıt araçları	4-10
Döşeme ve demirbaşlar	4-10

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, kayıtlı değer ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Bir varlığın kayıtlı değeri varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımındaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Maddi varlıklara yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi varlığın maliyetine eklenmektedir.

Banka kredilerinden kaynaklanan borçlanma maliyetleri oluştukları dönemde gider hesapları ile ilişkilendirilmektedir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek ve/veya sermaye kazancı elde etmek amacıyla veya her ikisi için tutulan araziler ve binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır ve maliyet yöntemine göre maliyet eksi birikmiş amortisman (arazi hariç) ve varsa değer düşüklüğü sonrasındaki değerleri ile gösterilir (Dipnot 18). İnşaatı, Grup tarafından yapılan yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyeti ise, inşaat veya ıslah çalışmalarının tamamlandığı tarihteki maliyeti üzerinden belirtilir. Söz konusu bu tarihe kadar, Grup, UMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" şartlarını uygular. Söz konusu tarihte varlık, yatırım amaçlı gayrimenkul haline gelmesi ile birlikte yatırım amaçlı gayrimenkuller hesap kalemine transfer edilir.

Maddi olmayan varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, iktisap edilmiş kullanım haklarını, bilgi sistemlerini, geliştirme giderlerini, satın alınmış teknoloji, maden hakları ve diğer tanımlanabilir hakları içermektedir. Maddi olmayan varlıklar, ifade edilen elde etme maliyetinden kayda alınır ve 10 yılı geçmeyen tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal olarak itfa edilirler (Dipnot 20).

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Borçlanma maliyetleri

Borçlanma maliyetleri, katlanılan dönem içerisinde gider olarak mali tablolara alınır ve ilk nakit girişinden işlem giderleri düşüldükten sonraki değerleri ile muhasebeleştirilirler. Müteakip dönemlerde, iç verim oranı yöntemi ile hesaplanmış iskonto edilmiş değer ile mali tablolarda gösterilir; sağlanan nakit girişi (işlem giderleri hariç) ve geri ödeme değeri arasındaki fark, gelir tablosunda borçlanma süresince giderleştirilir.

Finansal araçlar

Grup, UMS 39 "Finansal Araçlar"a uygun olarak bankacılık bölümünde yatırım amaçlı varlıklarını şu üç kategoride sınıflandırmıştır: vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve makul değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar. Grup'un vade tarihine kadar elinde tutma niyetinde ve yeteneğinde olduğu belirli veya sabit ödemeleri olan ve sabit bir vadesi bulunan finansal araçlar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle satılabilecek olan ve belirli bir süre gözetilmeksizin elde tutulan finansal araçlar, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Grup, bu finansal araçların sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte uygun bir şekilde yapmakta olup düzenli olarak bu sınıflandırmayı gözden geçirmektedir.

Tüm finansal varlıklar, ilk olarak bedelin makul değeri olan ve yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir. Mali tablolara yansıtılmasından sonra satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılan finansal araçlar, makul değerlerinin güvenilir bir şekilde hesaplanması mümkün olduğu sürece makul değerleri üzerinden değerlendirilmiştir.

Sabancı Holding'in %20'nin altında sermaye payına sahip olduğu finansal varlıkların borsaya kayıtlı herhangi bir makul değerinin olmadığı, makul değer hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin tatbik edilebilir olmadığı veya işlememesi nedeniyle makul bir değer tahmininin yapılamadığı ve makul değer güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda finansal varlığın kayıtlı değeri elde etme maliyeti tutarından şayet mevcutsa değer düşüklüğü karşılığının çıkarılması suretiyle değerlendirilmiştir.

Satılmaya hazır finansal varlıkların makul değer değişiklikleri sebebiyle oluşan gerçekleşmemiş kazançlar ve zararlar, finansal varlık mali tablolardan çıkarıldığı tarihe kadar özsermayede makul değer yedeğinde takip edilmektedirler. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış olan borçlanmayı temsil eden finansal varlıkların makul değer değişikliği bu finansal varlıkların bilanço tarihindeki makul değerleri ile iskonto edilmiş bedelleri arasındaki fark olarak hesaplanmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar mali tablolardan çıkarıldıklarında, özsermayede makul değer yedeğinde takip edilen ilgili kazanç veya zararlar gelir tablosuna transfer edilir.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir.

Grup, 1 Ocak 2005 tarihinden geçerli olan revize edilmiş UMS 39 "Finansal Araçlar" uyarınca daha önce "alım-satım amaçlı finansal varlıklar" olarak sınıflandırdığı menkul kıymetleri "makul değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar" olarak yeniden sınıflandırmıştır (Dipnot 16.a).

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Makul değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan menkul değerlerdir. Makul değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar, bilançoya, ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere maliyet değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını takip eden dönemlerde makul değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Makul değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen menkul değerlerin elde tutulması esnasında kazanılan faizler öncelikle faiz gelirleri içerisinde ve elde edilen kar payları temettü gelirleri içerisinde gösterilmektedir. Makul değeriyle ölçülen gelir tablosuyla ilişkilendirilen menkul değerlerin alım ve satım işlemleri "teslim tarihi"ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

Grup faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil, çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Grup'un toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Grup'un mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Risk yönetimi, kendi Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde her bir Bağlı Ortaklık ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklık tarafından uygulanmaktadır.

Döviz kuru riski

Grup, döviz cinsinden borçlu bulunan tutarların fonksiyonel para birimine çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz riskine sahiptir. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

Akbank'ın ("Banka") yabancı para cinsinden ve yabancı paraya endeksli varlıkları ile yabancı para cinsinden yükümlülükleri arasındaki fark "Yabancı Para ("YP") net genel pozisyon" olarak tanımlanmakta ve kur riskine baz teşkil etmektedir. Kur riskinin önemli bir boyutu da YP net genel pozisyon içindeki farklı cinsten yabancı paraların birbirleri karşısındaki değerlerinin değişmesinin doğurduğu risktir (çapraz kur riski). Banka kur riskine maruz tutarı Üst Düzey Risk Komitesi tarafından belirlenen limitler içerisinde tutulmaktadır. Üst Düzey Risk Komitesi genel ekonomik durum ve piyasalardaki gelişmelere göre risk limitlerini sürekli olarak gözden geçirmekte ve gerekli hallerde yeni limitler belirlemektedir. Söz konusu limitler hem YP net genel pozisyon için hem de bu pozisyon içindeki çapraz kur riski için ayrı ayrı belirlenmekte ve takip edilmektedir. Kur riski yönetiminin bir aracı olarak swap ve forward gibi vadeli işlem sözleşmeleri de gerektiğinde kullanılarak riskten korunma sağlanmaktadır.

Faiz oranı riski

Grup, faiz haddi bulunduran varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riskine açıktır. Grup bu riski, faiz oranına duyarlı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetmektedir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Likidite riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli miktarda nakit ve menkul kıymet sağlamak, yeterli kredi imkanları yoluyla fonlamayı mümkün kılmak ve açık pozisyonu kapatabilme yeteneğinden oluşmaktadır. Grup, iş ortamının dinamik içeriğinden dolayı, kredi yollarının hazır tutulması yoluyla fonlamada esnekliği amaçlamıştır.

Banka'nın aktif-pasif yönetiminin en temel hedeflerinden birisi Banka'nın likidite gereksinimlerini sağlayacak fonları hazır bulundurmaktır. Bunu sağlamak için yeterli miktarda kısa vadeli fonlar hazır bulundurulmaktadır. Banka'nın en önemli fon kaynakları, çok büyük ölçüde faiz getirili varlıklara plase edilen özsermaye, yaygın ve istikrarlı mevduat tabanı ve uluslararası kuruluşlardan sağlanan orta ve uzun vadeli kredilerdir.

Mevduatın ortalama vadesinin kısa olmasına karşın, esasen geniş bir tabana yayılmış olup, çok büyük bir bölümü vadelerinde sürekli olarak yenilenmektedir; dolayısıyla Banka için mevduatlar istikrarlı ve uzun vadeli bir kaynak oluşturmaktadır.

Fonlama riski

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilmesi, kaliteli finansal kuruluşlardan yeterli finansman olanakları sağlanarak yönetilmektedir.

Kredi riski

Finansal varlıkların mülkiyeti, karşı tarafın, sözleşmelerin şartlarını yerine getirmeme risk unsurunu taşır. Bu riskler, kredi değerlendirmeleri ve tek bir karşı taraftan toplam riskin sınırlandırılması ile kontrol edilir. Kredi riski, müşteri tabanını oluşturan kuruluş sayısının çokluğu ve bunların farklı iş alanlarına yaygınlığı dolayısıyla dağıtılmaktadır.

Finansal araçların makul değeri

Makul değer, bir finansal aracın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların tahmini makul değerleri, Sabancı Holding ve Bağlı Ortaklıkları ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkları tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, makul değer tahmininde piyasa verilerinin yorumlanmasında takdir kullanılır. Sonuç olarak, burada sunulan tahminler, Sabancı Holding'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası (“YTL”) olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, makul değeri belirlenebilen finansal araçların makul değerlerinin tahmininde kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Yıl sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Kasa, banka ve banka mevduatları dahil, maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların makul değerlerinin, kısa vadeli olmaları ve alacak kayıplarının ihmal edilebilir olması dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Menkul kıymet yatırımlarının makul değerleri bilanço tarihindeki piyasa fiyatları esas alınarak tahmin edilmiştir.

Krediler ve alacakların ve ilgili şüpheli alacak karşılıklarının kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığı tahmin edilmektedir.

Ticari alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilmekte ve bu şekilde kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Finansal yükümlülükler

Banka kredileri, müşteri mevduatları ile diğer parasal yükümlülüklerin makul değerlerinin, kısa vadeli olmalarından dolayı kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Döviz cinsinden olan uzun vadeli krediler dönem sonu kurlarından çevrilir ve bundan dolayı makul değerleri kayıtlı değerlerine yaklaşmaktadır.

Ticari borçlar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilmekte ve bu şekilde kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Türev araçlar

Yabancı para ve faiz swapları ile vadeli döviz alım-satım sözleşmelerinin makul değerleri bilanço tarihindeki piyasa fiyatları esas alınarak tahmin edilmiştir.

Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülükler ve ilgili alım ve satım taahhütleri kur riski oluşturmaktadır. Yeni Türk Lirası'nın yabancı döviz cinsleri karşısındaki değer kaybı veya kazancından kaynaklanan kur riski Grup'un döviz pozisyonunun üst yönetim tarafından izlenmesi ve onaylanmış limitler dahilinde pozisyon alınması suretiyle yönetilmektedir.

Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç net dönem karından adi hisse senedi sahiplerine isabet eden kısmın dönem içindeki ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısına bölünmesiyle hesaplanır. Detayları Dipnot 42'de açıklandığı gibi şirket hisse başına kazanç hesaplamalarını UMS 33 “Hisse Başına Kazanç” uyarınca yapmaktadır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Karşılıklar, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşme olasılığının olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabilirdiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar mali tablolara dahil edilmemekte ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir.

Kiralama işlemleri

(1) Grup - kiracı olarak

Finansal kiralama

Finansal kiralama işlemine konu olan varlıklar, Grup'un kiracı olduğu durumda ilgili varlığın makul değeri ile asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden varlıklarda "maddi duran varlıklar" hesabında sözkonusu kiralama işlemlerinden kaynaklanan borçlar ise yükümlülüklerde "finansal kiralama borçları" hesabında gösterilmektedir.

Finansal kiralama borçları, ilgili maddi duran varlığın satın alma değeri üzerinden mali tablolara yansıtılır. Kira sözleşmesinden doğan faiz ödemeleri ise, kira dönemi boyunca gelir tablosunda gider olarak gösterilir.

Faaliyet kiralaması

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, işletme kiralaması olarak sınıflandırılır. İşletme kiralaları olarak (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra) yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

(2) Grup - kiralayan olarak

Finansal kiralama

Finansal kiralama konusu varlık net kira yatırımı tutarına eşit bir alacak olarak konsolide mali tablolara kaydedilir. Brüt finansal kiralama alacaklarıyla, finansal kiralama alacaklarının bugünkü değeri arasındaki fark ertelenmiş finansman geliri olarak tanımlanır. İşlem günündeki ertelenmiş finansal gelirlerin toplamı olan kira geliri, kiralamanın vadesi boyunca, finansal kiralama kapsamındaki net yatırıma sabit bir dönemsel getiri oranı yaratacak şekilde konsolide gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

Faaliyet kiralaması

Faaliyet kiralamasında, kiralanan varlıklar, konsolide bilançoda maddi duran varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda konsolide gelir tablosuna yansıtılır. Kira geliri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

İlişkili taraflar

Bu konsolide mali tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, önemli yönetim personeli ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ile birlikte, iştirakler ve müşterek yönetime tabi ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir. Konsolide mali tabloların hazırlanması aşamasında ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin önemli bir bölümü silinmiş olmakla beraber ilişkili taraflarla yapılan silinmemiş bakiyeler Dipnot 9'da gösterilmiştir.

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Endüstriyel bölümler, belirli bir mal veya hizmeti ya da birbirleriyle ilişkili mal veya hizmet grubunu sağlama veya risk ve fayda açısından Grup'un diğer bölümlerinden farklı özellikler taşıma anlamında Grup'un diğer bölümlerinden farklı özelliklere sahip bölümlerdir. Coğrafi bölümler, Grup'un, belirli bir ekonomik çevrede mal veya hizmet temin eden ve risk ve fayda açısından başka bir ekonomik çevre içerisinde faaliyet gösteren diğer bölümlerden farklı özelliklere sahip bölümlerdir.

Raporlanabilir bölüm, bölüm bilgileri açıklanması zorunlu olan bir endüstriyel bölüm veya coğrafi bölümdür. Bir endüstriyel bölümün veya coğrafi bölümün raporlanabilir bölüm olarak belirlenebilmesi için gereklilik; bölüm hasılatının büyük bir çoğunluğunun grup dışı müşterilere yapılan satışlardan kazanılması ve grup dışı müşterilere yapılan satışlardan ve diğer bölümler ile gerçekleştirilen işlemlerden elde edilen bölüm hasılatının, tüm bölümlere ilişkin iç ve dış toplam hasılatın en az %10'unu oluşturması, veya kar veya zararla sonuçlanan bölüm sonucunun, kar elde eden bölümlerin toplam sonuçları ile zarar eden bölümlerin toplam sonuçlarının mutlak anlamda büyük olanının en az %10'una isabet etmesi, veya bölüm varlıklarının, tüm bölümlerin toplam varlıklarının en az %10'unu oluşturmasıdır.

Grup'un risk ve fayda oranlarının özellikle ürettiği mal ve hizmetlerdeki farklılıklardan etkilenmesi sebebiyle; bölüm bilgilerinin raporlanmasına yönelik birincil format olarak endüstriyel bölümler belirlenmiştir. Coğrafi bölümler bazındaki bilgiler, Grup'un faaliyetlerinin, konsolide mali tablolar genelinde ve parasal önemsellik kavramında, Türkiye dışındaki coğrafi bölümler açısından raporlanabilir bölüm özelliği göstermediğinden dolayı ilişikteki konsolide mali tablolarda ikincil format olarak raporlanmamıştır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası (“YTL”) olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Ertelenen vergi

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin konsolide mali tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan yasallaşmış vergi oranları kullanılır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır (Dipnot 14 ve Dipnot 41).

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Çalışanlara sağlanan faydalar/kıdem tazminatı karşılığı

Belirli fayda planları

Belirli fayda planları, yaş, hizmet yılı ve tazminat gibi genelde bir veya birden fazla etkene bağlı olarak, çalışanların ve onların bakmakla yükümlü oldukları kişilerin elde edecekleri emeklilik ikramiyeleridir.

Banka çalışanları 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun geçici 20. maddesine göre kurulmuş olan Akbank T.A.Ş. Tekaüt Sandığı Vakfı'nın (“Tekaüt Sandığı”) üyesidir. Tekaüt Sandığı'nın teknik mali tabloları Sigorta Murakebe Kanunu'nun 38. maddesi ve bu maddeye istinaden çıkarılan “Aktüerler Yönetmeliği” hükümlerine göre aktüerler siciline kayıtlı bir aktüer tarafından denetlenmektedir. Tekaüt Sandığı'nın denetlenmiş mali tablolarına göre karşılık ayrılmasını gerektiren teknik veya fiili açık tespit edilmemiştir.

2 Temmuz 2005 tarihinde Türkiye Büyük Millet Meclisi'nde kabul edilen 5387 Sayılı Bankacılık Kanunu'nun (“Yeni Kanun”) geçici 23üncü maddesi, banka sandıklarının Yeni Kanun'un yayımı tarihinden itibaren 3 yıl içinde Sosyal Sigortalar Kurumu'na devredilmesi hükmünü içermektedir. Yeni Kanun'a göre içinde çeşitli kuruluşlardan temsilcilerin bulunduğu bir komisyon tarafından, her bir sandık için devre esas olmak üzere, sandığın gelir ve giderlerini dikkate alarak aktüeryal hesaplamalara göre yükümlülük hesabı yapılacaktır. Belirlenen yükümlülük 15 yıldan fazla olmamak üzere yıllık eşit taksitler halinde ödenecektir. Bununla birlikte Yeni Kanun'un Geçici 23üncü maddesi dahil bazı maddeleri Türkiye Büyük Millet Meclisi'nde tekrar görüşülmek üzere Cumhurbaşkanı tarafından veto edilmiştir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Söz konusu madde yukarıda anlatılan kapsamda, devir işlemleriyle ilgili olarak genel çerçeveyi ve aktüeryal hesaplamada kullanılacak olan teknik faiz oranının hesaplanma yöntemini belirlemiştir; yükümlülük hesaplamasında esas alınacak yöntem ve diğer parametreler komisyon çalışmalarının başlamasıyla oluşturulacaktır.

31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla Banka yönetimi, Yeni Kanun'un ilgili maddesindeki belirlemelere ve Tekaüt Sandığı'nın mevcut mali bilgilerine göre komisyon tarafından hesaplanacak yükümlülük tutarının Tekaüt Sandığı'nın varlıklarıyla karşılanabilecek düzeyde olacağını ve Banka'ya herhangi bir ilave yük getirmeyeceğini öngörmektedir.

Bilançoda, belirli fayda yükümlülüğü olarak mali tablolara alınacak tutar, belirli fayda planının bilanço tarihi itibarıyla net bugünkü değeri ile belirli fayda planı aktiflerinin farkıdır. Banka, belirli fayda planından kaynaklanan geri ödemeler veya gelecekteki katkı paylarındaki indirimler benzeri ekonomik faydaların bugünkü değerini kullanma hakkına kanunen sahip değildir. Bu nedenle belirli fayda paylarıyla ilgili herhangi bir tutar bilançoda varlık olarak muhasebeleştirilmez.

Belirli fayda yükümlülüğü bağımsız aktüerler tarafından senelik hesaplanır. Belirli fayda planının bugünkü değeri, gelecekteki tahmini nakit çıkışlarının, Yeni Türk Lirası'nın tahmini reel faizi ile iskonto edilmesi suretiyle belirlenir.

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, personelin Türk İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılması veya en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak iş ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bilanço tarihindeki indirgenmiş değerini ifade eder (Dipnot 23.b).

Satış ve geri alış anlaşmaları

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler ("Repo") Banka portföyünde tutulma amaçlarına göre "Makul değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen", "Satılmaya hazır" veya "Vadeye kadar elde tutulacak" portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar yükümlülüklerde "Repo işlemlerinden sağlanan fonlar" hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili Repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi"ne göre gider reeskontu hesaplanmaktadır.

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymetler ("Ters repo") işlemleri konsolide bilançoda "Ters repo işlemlerinden alacaklar" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi"ne göre faiz gelir reeskontu hesaplanmaktadır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Krediler ve alacaklar ile ayrılan özel ve genel karşılıklar

Krediler ve alacaklar, borçluya para, mal veya hizmet sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu krediler ve alacaklar ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı takip eden dönemlerde "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir. Bunların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harçlar ve benzeri diğer masraflar işlem maliyetinin bir parçası olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır. Bankalara sağlanan para vadeli ve vadesiz mevduat olarak sınıflanmak suretiyle banka bakiyeleri olarak gösterilmektedir.

Ödenmesi gereken tutarların tahsil edilemeyecek olduğunu gösteren bir objektif delilin söz konusu olması halinde kredi değer düşüklüğüne ilişkin bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, kredinin kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek tutarlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, kredinin oluştuğu zamanki orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen cari değeridir.

Alacak risk karşılığı ile ilgili olarak dönem içinde gerçekleşen ilaveler dönemin gelir tablosu ile ilişkilendirilir. Yasal işlemlerin tamamlanması ve krediler ve alacakların tahsil edilemeyecek olduğunun belirlendiği tarihte, kredi ve alacaklar ilgili alacak risk karşılığı ile netleştirmek suretiyle mali tablolardan çıkarılır. Önceki dönemlerde karşılık ayrılmış olan krediler ve alacakların tahsil edilmesi durumunda söz konusu tutar dönem içinde alacak risk karşılığından indirilmek suretiyle muhasebeleştirilir.

Ertelenen finansman giderleri

Ertelenen finansman giderleri (temel olarak finans kuruluşlarından uzun vadeli banka kredileri alımında katlanılan giderler) uzun vadeli kredilerin vadeye kalan süreleri doğrultusunda, efektif faiz metodu kullanılarak itfa edilmektedir.

İşletme birleşmeleri

İşletme birleşmeleri, UFRS 3 kapsamında, satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilir. Satın alma bedeli ile iktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin makul değeri arasındaki satın alma bedeli lehine fark şerefiye olarak muhasebeleştirilir. Satın alma işlemi öncesinde Grup'un payına isabet eden net varlıkların makul değer farkı, ertelenen vergi etkisi netleştirilerek, yeniden değerlendirme fonu olarak özsermayede muhasebeleştirilir. İşletme birleşmesi sırasında oluşan şerefiye amortismanına tabi tutulmaz, bunun yerine yılda bir kez veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü tespit çalışmasına tabi tutulur.

Satın alma bedelinin, iktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin defter değerinden düşük olması durumunda söz konusu fark gelir kaydedilir (Dipnot 32).

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Sigorta teknik karşılıkları

Cari rizikolar karşılığı

Cari rizikolar karşılığı dönem içerisinde yazılan net primlerin bir sonraki hesap dönemine isabet eden kısmını göstermekte ve gün esaslı dikkate alınarak hesaplanmaktadır.

Hasar karşılıkları

Dönem sonu itibariyle ihbar edilmiş ve inceleme safhasında olup bedeli ödenmemiş hasar dosyalarına ait tüm mükellefiyetler ile dönem sonu itibariyle oluşmuş fakat ihbar edilmemiş hasarlar için muallak hasar karşılığı ayrılır. Muallak hasar karşılığı, eksper raporlarına veya sigortalı ve eksperin ilk değerlendirmelerine uygun olarak belirlenmektedir.

Hayat matematik karşılığı

Hayat branşı poliçeleri üzerinden gelecekte ödenmesi taahhüt edilen tazminatlar için ayrılan matematik karşılık, ölüm istatistikleri dikkate alınarak aktüerlerce, Hazine Müsteşarlığı'nın onayladığı formüller kullanılarak hesaplanmaktadır. Bu karşılıkların yatırım faaliyetlerinde kullanılması sonucu elde edilen gelirler poliçe sahiplerine dağıtılmak üzere hayat kar payı karşılığı olarak ayrılmaktadır.

Türev araçlar

Türev araçların, ağırlıklı olarak yabancı para ve faiz swapları ile vadeli döviz alım-satım sözleşmelerinin, ilk olarak kayda alınmasında elde etme maliyeti kullanılmakta ve bunlara ilişkin işlem maliyetleri elde etme maliyetine dahil edilmektedir. Türev araçlar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde makul değer ile değerlendirilmektedir. Tüm türev araçlar makul değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar olarak sınıflandırılmaktadır. Türev araçların makul değeri piyasada oluşan makul değerlerinden veya indirgenmiş nakit akımı modelinin kullanılması suretiyle hesaplanmaktadır. Tezgah üstü vadeli kambiyo sözleşmelerinin makul değeri, orijinal vadeli kurun, ilgili para birimi için sözleşmenin geri kalan kısmında geçerli olan piyasa faiz oranları referans alınarak hesaplanıp, 31 Aralık 2005 tarihi itibariyle geçerli olan vadeli kurla karşılaştırmak yoluyla belirlenmektedir. Türev araçlar makul değer pozitif veya negatif olmasına göre bilançoda sırasıyla varlık veya yükümlülük olarak kaydedilmektedirler.

Yapılan değerlendirme sonucu makul değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlık olarak sınıflandırılan türev araçların makul değerinde meydana gelen farklar gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Bazı türev araçları ekonomik olarak risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, muhasebesel olarak UMS 39 kapsamında bunlar "Makul değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar" olarak muhasebeleştirilmekte ve bunların makul değer değişiklikleri dönemin gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Vadeli döviz alım-satım sözleşmelerindeki kazanç ve zararlar, sözleşmenin bilanço tarihinde geçerli olan spot döviz kuru ile değerlendirilmesi ve bulunan tutarın sözleşmelerin başlangıcında geçerli olan spot döviz kurunun kullanılmasıyla doğrusal yöntem üzerinden hesaplanan orijinal tutarın karşılaştırılması ile hesaplanmıştır. Riskten korunma amaçlı faiz oranı swap işlemlerindeki kazançlar ve zararlar, riskten korunma amaçlı aracın ilgili geliri veya gideri ile aynı esas üzerinden gelir veya gider olarak tanınmaktadır. Faiz oranı swap işlemlerindeki kazanç ve zararlar faiz geliri veya faiz geliri olarak kaydedilmiştir.

Dövizli işlemler

Fonksiyonel para birimi

Fonksiyonel para birimi işletmenin faaliyetlerinin önemli kısmını yürüttüğü para birimi olarak tanımlanmakta ve her bir Grup şirketinin mali tablo kalemleri söz konusu şirketin fonksiyonel para birimi cinsinde ölçülmektedir. Konsolide mali tablolar Sabancı Holding'in fonksiyonel para birimi olan Yeni Türk Lirası cinsinden sunulmuştur.

Dövizli işlemler ve bakiyeler

Dövizli işlemlerden kaynaklanan gelirler ve zararlar işlemin gerçekleştiği tarihte geçerli olan döviz kuru kullanılarak Yeni Türk Lirası'na çevrilmiştir. Döviz cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan döviz kuru kullanılarak Yeni Türk Lirası'na çevrilmiştir. Döviz cinsinden olan varlık veya yükümlülüklerin çevriminden kaynaklanan kur farkı gelir veya gideri konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

Yabancı Grup şirketleri

Yeni Türk Lirası dışında başka bir fonksiyonel para biriminden mali tablolarını hazırlayan Grup şirketlerinin sonuçları ilgili döneme ait ortalama kur üzerinden Yeni Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu Grup şirketlerinin varlık ve yükümlülükleri dönem sonu kuru ile Yeni Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu Grup şirketlerinin dönem başındaki net varlıklarının Yeni Türk Lirası'na çevriminden kaynaklanan kur farkları ile ortalama ve dönem sonu kurları arasında oluşan farklar, özsermayede yabancı para çevrim farkları hesabına dahil edilmiştir.

Araştırma giderleri

Araştırma giderleri oluştuğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilmektedirler.

Özsermaye kalemleri

Özsermaye kalemlerinin düzeltilmesinde; maddi varlık yeniden değerlendirme değer artış fonu gibi enflasyon nedeniyle işletmelerin oluşturmalarına izin verilen fonların sermayeye ilave edilmesi, ortakların özsermayeye katkısı olarak dikkate alınmamıştır. Yedek akçelerin ve dağıtılmamış karların sermayeye ilave edilmesi ortaklar tarafından konulan sermaye olarak dikkate alınmıştır.

Sermayeye ilave edilmiş özsermaye kalemlerinin düzeltilmesinde, sermaye artırımının tescil tarihi veya sermaye artırımına mahsuben ödenen tutarların tahsil tarihi esas alınmıştır. Sermayeye ilave edilmiş olsun veya olmasın, hisse senedi ihraç primlerinin düzeltilmesinde ise tahsil tarihleri dikkate alınmıştır (Dipnot 25).

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Tahminlerin kullanılması

Konsolide mali tabloların SPK Muhasebe Standartları'na göre hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

T. C. Merkez Bankası hesabı

T.C. Merkez Bankası ("Merkez Bankası") hesabı, Bankalar Kanunu gereğince Merkez Bankası'nın belirlemiş olduğu oranlar doğrultusunda mevduatlar üzerinden hesaplanan tutarların Merkez Bankası rezervlerinde bulundurulması gereken minimum mevduat tutarını içermektedir. Yürürlükte olan yasal uygulama doğrultusunda Yeni Türk Lirası ve yabancı para cinsinden mevduatlar için uygulanan zorunlu karşılık oranı sırasıyla %6 (2004: %6) ve %11'dir (2004: %11). Bu tutarlar için Merkez Bankası tarafından belirlenen faiz oranları doğrultusunda üçer aylık dönemler itibariyle faiz tahakkuku yapılmaktadır. Bunun yanı sıra yine Bankalar Kanunu uyarınca Merkez Bankası'nın belirlemiş olduğu oranlar doğrultusunda mevduatlar üzerinden hesaplanan tutarların devlet tahvili veya hazine bonusu olarak Grup hesaplarında bulundurulması gerekmektedir. Yürürlükte olan yasal uygulama doğrultusunda Yeni Türk Lirası ve yabancı para cinsinden mevduatlar için, hazine bonusu ve devlet tahvili olarak tutmak kaydıyla, uygulanan dispoñibilite karşılık oranı sırasıyla %4 (2004: %4) ve %1'dir (2004: %1).

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 4 - HAZIR DEĞERLER

31 Aralık 2005 ve 2004 tarihleri itibariyle hazır değerlerin detayı aşağıda sunulmuştur:

	2005	2004
Kasa		
- bankacılık	859.554	275.117
- diğer şirketler	10.202	10.265
Banka - vadeli mevduat	2.598.640	2.267.955
Banka - vadesiz mevduat	292.691	168.122
Para piyasası plasmanları	400.300	429.884
Ters repo işlemlerinden alacaklar	91.888	80.424
Diğer hazır değerler	2.025	387
	4.255.300	3.232.154

31 Aralık 2005 ve 2004 tarihlerindeki vadeli mevduatların tümü kısa vadeli olup, vadeleri bilanço tarihi itibariyle bir yıldan azdır.

ABD Doları, Euro ve Yeni Türk Lirası cinsinden vadeli mevduatlar ve para piyasası plasmanlarının etkin faiz oranları sırasıyla yıllık ağırlıklı ortalama %4,43 (2004: %2,42), %2,41 (2004: %2,38) ve %14,07'dir (2004: %20,86).

Ters repo işlemlerinden alacaklar Türkiye Cumhuriyeti devlet tahvilleri ve hazine bonoları ile güvence altına alınmış olan ters repo sözleşmelerine ilişkindir. Bunların vadeleri üç aydan daha kısadır. Ters repo işleminden alacakların etkin faiz oranı yıllık %15,79'dur (2004: %23,76). Söz konusu menkul değerlerin makul değeri bilanço tarihinde tahakkuk etmiş gelirleri ile birlikte kayıtlı değerlerine yaklaşmaktadır.

31 Aralık 2005 ve 2004 tarihleri itibariyle hazır değerlerin vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	2005	2004
Vadesiz	1.666.228	1.008.471
3 aya kadar	2.481.571	2.049.033
3 ile 12 ay arası	107.501	174.650
	4.255.300	3.232.154

Sabancı Holding'in Bağılı Ortaklığı olan Akbank, vadesiz mevduatlarını, yabancı kurumlardan alınan 1.879 milyon ABD Doları (2004: 1.282 milyon ABD Doları) tutarındaki uzun vadeli menkulleştirilmiş borçlarla bağlantılı olarak denizaşırı nakit rezervi ve ödeme hesapları şeklinde rehin vermiştir. Bilanço tarihinde Grup'un tasarrufunda bulunmayan vadesiz hesaplarla ilgili ayrıntılar aşağıda yer almaktadır:

	2005	2004
Uzun vadeli menkulleştirilmiş borçlarla ilgili olarak	67.064	53.572
İhraç edilen borç senetleriyle ilgili olarak	2.618	17.242
	69.682	70.814

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 5 - MENKUL KIYMETLER

Makul değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıkların detayı aşağıda sunulmuştur:

	2005	2004
Döviz dayalı devlet tahvilleri	5.958.594	3.232.537
Eurobondlar	482.553	517.469
Devlet tahvilleri	30.583	205.278
Hazine bonoları	46.133	65.845
Hisse senetleri	18.997	14.362
Diğer	-	10.520
	6.536.860	4.046.011

ABD Doları, Euro ve Yeni Türk Lirası cinsinden makul değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıkların etkin faiz oranları sırasıyla yıllık ağırlıklı ortalama %6,26 (2004: %5,39), %5,05 (2004: %9,44) ve %14,47'dir (2004: %22,50).

31 Aralık 2005 ve 2004 tarihi itibarıyla vade analizi aşağıda sunulmuştur:

Sözleşmede yer alan vade tarihlerine kalan süre:

	2005			2004		
	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam
3 aya kadar	46.056	209	46.265	876.073	33.774	909.847
3 ile 12 ay arası	87.937	38.647	126.584	2.569.101	42.806	2.611.907
1 ile 5 yıl arası	6.142.559	-	6.142.559	317.776	517	318.293
5 yıldan fazla	200.986	-	200.986	189.977	-	189.977
Vadesiz	18.997	1.469	20.466	14.362	1.625	15.987
	6.496.535	40.325	6.536.860	3.967.289	78.722	4.046.011

Sözleşme ile belirlenen yeniden fiyatlandırma tarihine kalan süre:

	2005			2004		
	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam
3 aya kadar	2.032.380	209	2.032.589	940.932	37.531	978.463
3 ile 12 ay arası	3.183.960	38.647	3.222.607	2.509.919	39.049	2.548.968
1 ile 5 yıl arası	1.060.212	-	1.060.212	312.099	517	312.616
5 yıldan fazla	200.986	-	200.986	189.977	-	189.977
Vadesiz	18.997	1.469	20.466	14.362	1.625	15.987
	6.496.535	40.325	6.536.860	3.967.289	78.722	4.046.011

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR

	2005	2004
Kısa vadeli alınan fonlar, banka kredileri ve ihraç edilen borç senetleri:		
Kısa vadeli	5.945.359	3.645.470
Uzun vadeli	230.329	339.871
	6.175.688	3.985.341
Uzun vadeli alınan fonlar, banka kredileri ve ihraç edilen borç senetleri:		
Uzun vadeli	3.519.917	2.078.059
	9.695.605	6.063.400

ABD Doları, Euro ve Yeni Türk Lirası cinsinden alınan fonlar, banka kredileri ve ihraç edilen borç senetlerinin etkin faiz oranları sırasıyla yıllık ağırlıklı ortalama %4,86 (2004: %3,75), %2,73 (2004: %2,96) ve %12,72'dir (2004: %17,36).

31 Aralık 2005 ve 2004 tarihleri itibariyle vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	2005	2004
3 aya kadar	2.246.285	1.220.400
3 ile 12 ay arası	3.929.402	2.764.941
1 ile 5 yıl arası	2.426.379	1.724.023
5 yıldan fazla	1.093.539	354.036
	9.695.605	6.063.400

31 Aralık 2005 ve 2004 tarihleri itibariyle uzun vadeli kredilerin geri ödeme planı aşağıda sunulmuştur:

Yıl	2005	2004
2006	-	790.442
2007	365.625	339.651
2008	868.047	307.225
2009	675.897	286.705
2010	516.808	198.706
2011 ve sonrası	1.093.540	155.330
	3.519.917	2.078.059

31 Aralık 2005 ve 2004 tarihleri itibariyle kredilerin sözleşme ile belirlenen yeniden fiyatlandırma tarihine kalan süre:

	2005	2004
3 aya kadar	6.949.673	4.072.322
3 ile 12 ay arası	2.093.234	1.882.074
1 ile 5 yıl arası	647.370	105.153
5 yıldan fazla	5.328	3.851
	9.695.605	6.063.400

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla Sabancı Holding ve bankacılık alanında faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıkların alınan fonlar ve krediler ile ilgili yapmış oldukları işlemler aşağıdaki gibidir:

Alınan Fonlar:

a) West LB AG Londra Şubesi aracılığıyla alınan fonlar

31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla yabancı kuruluşlardan alınan fonların içinde 400 milyon ABD Doları tutarında ve faiz oranı Libor+%0,6 olan, West LB AG Londra Şubesi'nin aracılığıyla 11 uluslararası bankadan temin edilmiş ve vadesi 30 Aralık 2008 olan vadeli sendikasyon kredisi bulunmaktadır.

b) UFJ Bank Limited aracılığıyla alınan fonlar

31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla yabancı kuruluşlardan alınan fonların içinde 1.250 milyon ABD Doları tutarında ve faiz oranı Libor+%0,4 olan, UFJ Bank Limited'in aracılığıyla 27 uluslararası bankadan temin edilmiş ve vadesi 26 Ağustos 2006 olan vadeli sendikasyon kredisi bulunmaktadır.

c) Yapılandırılmış finansman işlemi

Kasım 1999'da, Akbank, 400 milyon ABD Doları tutarında değişken oranlı borç senedi ihraç etmek üzere, yabancı para cinsinden düzenlenen, mevcut ve gelecekteki havale alacaklarını menkulleştirerek (işçi dövizleri, mal karşılığı nakit, vesaik mukabili nakit, akreditif geri ödeme hakları, çek ödemeleri ve mevduat hesaplarındaki diğer tutarlar), 400 milyon ABD Doları tutarında yapılandırılmış finansman işlemini sonuçlandırmıştır. 2000-2005 yılları arasında değişken oranlı borç senedi ihracıyla 2.125 milyon ABD Doları aynı işleme ilave edilmiştir. Bu ilave dilimlere ait faiz oranları Libor + %0,25 ve Libor + %1,1 arasında değişmektedir. 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla menkulleştirme işleminin bakiye anapara tutarı, 2000-2005 yılları arasında yapılan 1.147 milyon ABD Doları tutarındaki geri ödemeler sonrasında 1.378 milyon ABD Doları'dır.

Aralık 2005'te, Akbank, yabancı para cinsinden düzenlenen, mevcut ve gelecekteki havale alacaklarını menkulleştirerek (kredi kartı alacakları), 500 milyon ABD Doları tutarında yapılandırılmış finansman işlemini sonuçlandırmıştır. Faiz oranları Libor+%0.16 ve Libor+%1.01 arasında değişmektedir. Geri ödeme Temmuz 2006'da başlayacaktır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Yapılandırılmış bu finansman işleminin geri ödeme tablosu aşağıdaki gibidir:

	2005		2004	
	ABD Doları	YTL	ABD Doları	YTL
2005 (*)	-	-	187.456	256.758
2006 (*)	129.790	178.461	266.167	364.568
2007	82.105	112.895	226.042	309.609
2008	216.837	298.150	204.171	279.654
2009	349.322	480.318	150.750	206.483
2010	356.143	489.697	134.382	184.063
2011	354.373	487.263	113.404	155.330
2012	253.429	348.465	-	-
2013	136.677	187.930	-	-
	1.878.676	2.583.179	1.282.372	1.756.465

(*) 2005 ve 2006'daki geri ödeme tutarları sırasıyla 3.706 bin ABD Doları (5.076 YTL) ve 3.676 bin ABD Doları (5.054 YTL) tutarındaki tahakkuk etmiş faiz ödemelerini de içermektedir.

DİPNOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa ve uzun vadeli ticari alacaklar:

	2005	2004
Ticari alacaklar	1.408.001	1.052.835
Çekler ve senetler	134.285	102.206
	1.542.286	1.155.041
Eksi: şüpheli alacaklar karşılığı	(15.627)	(18.714)
	1.526.659	1.136.327

Kısa ve uzun vadeli ticari borçlar:

	2005	2004
Ticari borçlar	1.117.344	688.703
Borç senetleri	268	90
	1.117.612	688.793

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 8 - FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI

31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla kısa ve uzun vadeli finansal kiralama alacakları aşağıda sunulmuştur (*):

	2005
Brüt finansal kiralama yatırımları	306.788
Eksi: ertelenmiş finansman gelirleri	(45.610)
Toplam finansal kiralama yatırımları	261.178
Eksi: değer düşüklüğü	(1.733)
Net finansal kiralama yatırımları	259.445

Finansal kiralama alacakları, sözleşme süresindeki kira bedellerinden oluşmaktadır. Vadelerine göre kira bedelleri aşağıdaki gibidir:

	2005
2006	124.309
2007	80.866
2008	41.265
2009	12.276
2010	2.462
	261.178

(*) 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla finansal kiralama alacakları Ak Uluslararası'nın bir Bağlı Ortaklığı olan Ak Finansal Kiralama A.Ş. ile ilgilidir.

31 Aralık 2005 ve 2004 tarihleri itibarıyla finansal kiralama borçları aşağıda sunulmuştur:

	2005	2004
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar		
- Kısa vadeli	8.500	7.808
- Uzun vadeli	-	3.329
	8.500	11.137

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 9 - İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR

İlişkili taraflardan alacaklar:

	2005	2004
Akçansa	3.284	2.846
Carrefoursa	2.593	2.107
Brisa	2.387	3.542
Oysa	1.118	538
Diasa	849	369
Beksa	716	711
Olmuksa	427	476
Dönkasan	36	91
Diğer	8.205	8.281
	19.615	18.961

İlişkili taraflara borçlar:

	2005	2004
Brisa	5.522	8.646
Olmuksa	1.455	1.384
Carrefoursa	754	133
Akçansa	127	4
Beksa	75	704
Dönkasan	-	76
Diğer	466	3.124
	8.399	14.071

Üst düzey idari personele ödenen ücretler:

	2005	2004
Üst düzey idari personele ödenen ücretler	58.952	49.960

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası (“YTL”) olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 10 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

DİĞER KISA VE UZUN VADELİ ALACAKLAR:

	2005	2004
İndirilecek Katma Değer Vergisi (“KDV”)	49.061	26.808
Kredi kartı ödemelerinden alacaklar	11.364	13.835
Verilen iş ücret ve avansları	2.431	5.461
DİĞER	211.009	190.694
	273.865	236.798

DİĞER KISA VE UZUN VADELİ BORÇLAR:

	2005	2004
Kredi kartı işlemleriyle ilgili borçlar	536.835	588.064
DİĞER vergiler ve stopaj	113.899	98.580
Kredi kartı puan tahakkuku	75.857	64.360
Kazanılmamış komisyon geliri	42.792	67.056
Personele borçlar	28.203	14.488
Muhabir bankalara ödeme emirleri	27.848	15.081
İhracat depozitoları ve transfer talimatları	20.176	28.300
Tasarruf mevduat sigortası	6.900	12.062
DİĞER	326.573	302.201
	1.179.083	1.190.192

DİPNOT 11 - CANLI VARLIKLAR

Yoktur (2004: Yoktur).

DİPNOT 12 - STOKLAR

	2005	2004
İlk madde ve malzeme	318.144	214.639
Yarı mamüller	87.417	72.376
Mamüller ve ticari mallar	432.759	417.205
Yedek parçalar	62.180	66.340
	900.500	770.560

DİPNOT 13 - DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

Yoktur (2004: Yoktur).

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 14 - ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Grup, ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin SPK Muhasebe Standartları ve Vergi Usul Kanunu düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanan mali tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, SPK Muhasebe Standartları ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden, yatırım teşviklerinden ve indirilmemiş mali zararlardan kaynaklanmaktadır.

Geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi alacağı ve yükümlülüğü için uygulanacak oran %30'dur (2004: %30).

31 Aralık 2005 ve 2004 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	<u>2005</u>		<u>2004</u>	
	<u>Birikmiş</u>	<u>Ertelenen</u>	<u>Birikmiş</u>	<u>Ertelenen</u>
	<u>geçici</u>	<u>vergi varlığı /</u>	<u>geçici</u>	<u>vergi varlığı /</u>
	<u>farklar</u>	<u>(yükümlülüğü)</u>	<u>farklar</u>	<u>(yükümlülüğü)</u>
Ertelenen vergi varlıkları:				
Kayıtlı değer ile vergi değeri arasındaki farklar:				
- Maddi duran varlıklar	(62.872)	18.861	(171.378)	51.414
- Stoklar	(32.727)	8.280	(32.724)	7.709
Yatırım teşvikleri	(1.029.166)	120.250	(911.017)	97.362
İndirilmemiş mali zararlar	(252.470)	75.805	(251.750)	75.894
Kredi risk karşılığı	(177.095)	53.128	(109.235)	32.771
Kıdem tazminatı karşılığı	(120.650)	35.689	(107.957)	31.477
Tahakkuk etmemiş faiz geliri	(5.136)	1.556	(35.975)	10.802
Diğer geçici farklar	(139.175)	42.038	(79.092)	23.811
Ertelenen vergi varlıkları		355.607		331.240
Ertelenen vergi yükümlülükleri:				
Kayıtlı değer ile vergi değeri arasındaki farklar:				
- Maddi duran varlıklar	726.134	(204.436)	690.688	(195.281)
- Stoklar	1.751	(525)	2.843	(858)
Menkul kıymet değerlendirme farkı	56.478	(16.937)	55.383	(16.615)
Coğrafi bölge risk karşılığı iptali	76.826	(30.731)	84.968	(33.987)
Ertelenen finansman gideri	16.484	(4.945)	20.018	(6.005)
Diğer geçici farklar	44.118	(13.827)	62.838	(15.672)
Ertelenen vergi yükümlülükleri		(271.401)		(268.418)
Ertelenen vergi varlıkları - net		84.206		62.822

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 14 - ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenen vergi varlıkları	2005	2004
Bir yıldan uzun sürede yararlanılacak	280.462	256.147
Bir yıldan kısa sürede yararlanılacak	75.145	75.093
	355.607	331.240
Ertelenen vergi yükümlülükleri	2005	2004
Bir yıldan uzun sürede gerçekleşecek	214.029	234.315
Bir yıldan kısa sürede gerçekleşecek	57.372	34.103
	271.401	268.418

31 Aralık 2005 ve 2004 tarihleri itibariyle ertelenen vergi varlığının hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	2005	2004
1 Ocak bakiyeleri	62.822	(63.722)
Özsermaye finansal varlıklar değer artış fonu ile ilişkilendirilen	(29.147)	35.549
İşletme birleşmeleri	15.288	(7.362)
Yeniden değerlendirme fonu ile ilişkilendirilen	(18.414)	-
Konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler	-	(11)
Yabancı para çevrim farkları	(17.544)	558
Gelir tablosu ile ilişkilendirilen	71.201	97.810
31 Aralık bakiyeleri	84.206	62.822

DİPNOT 15 - DİĞER CARİ/CARİ OLMAYAN VARLIKLAR VE KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

	2005	2004
Diğer Cari/Cari Olmayan Varlıklar		
Peşin ödenen giderler	47.003	30.440
	47.003	30.440
Diğer Kısa/Uzun Vadeli Yükümlülükler		
Gider tahakkukları	157.035	152.898
	157.035	152.898

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 16 - FİNANSAL VARLIKLAR

a) Satılmaya hazır finansal varlıklar:

	2005	2004
Borçlanma senetleri		
- Devlet tahvilleri	11.373.387	6.464.772
- Yabancı para cinsinden devlet tahvilleri	3.410.951	4.863.490
- Eurobondlar	658.108	427.078
- Hazine bonoları	202.356	870.511
- Yatırım fonları	53.914	28.716
- Yabancı para cinsinden diğer bonolar	-	57.828
	15.698.716	12.712.395
Hisse senetleri		
- Teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören	82.550	23.170
- Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen	30.379	32.165
	112.929	55.335
Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar	15.811.645	12.767.730

ABD Doları, Euro ve Yeni Türk Lirası cinsinden borçlanma senetlerinin etkin faiz oranları sırasıyla yıllık ağırlıklı ortalama %8,21 (2004: %5,08), %5,70 (2004:%5,51) ve % 18.42'dir (2004: %26,73).

31 Aralık 2005 ve 2004 tarihlerinde vade analizi aşağıda sunulmuştur.

Satılmaya hazır finansal varlıklar için sözleşme ile belirlenen yeniden fiyatlandırma tarihine kalan süre:

	2005			2004		
	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam
3 aya kadar	3.044.761	15.807	3.060.568	3.077.736	20.685	3.098.421
3 ile 12 ay arası	7.805.444	110.340	7.915.784	6.227.646	173.712	6.401.358
1 ile 5 yıl arası	4.410.631	77.420	4.488.051	3.075.951	61.132	3.137.083
5 yıldan fazla	193.149	-	193.149	46.817	-	46.817
Vadesiz	88.371	65.722	154.093	31.660	52.391	84.051
	15.542.356	269.289	15.811.645	12.459.810	307.920	12.767.730

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 16 - FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar için sözleşmede yer alan vade tarihlerine kalan süre:

	2005			2004		
	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam
3 aya kadar	305.904	3.056	308.960	241.984	20.685	262.669
3 ile 12 ay arası	6.707.667	110.341	6.818.008	4.655.666	173.712	4.829.378
Cari	7.013.571	113.397	7.126.968	4.897.650	194.397	5.092.047
1 ile 5 yıl arası	8.247.265	77.420	8.324.685	7.483.683	61.132	7.544.815
5 yıldan fazla	193.149	-	193.149	46.817	-	46.817
Vadesiz	88.371	78.472	166.843	31.660	52.391	84.051
Cari olmayan	8.528.785	155.892	8.684.677	7.562.160	113.523	7.675.683
	15.542.356	269.289	15.811.645	12.459.810	307.920	12.767.730

31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla satılmaya hazır hisse senetlerinin detayı aşağıda sunulmuştur:

Teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören	Pay (%)	Kayıtlı değer	Faaliyet kolu
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	6,45	59.312	Yatırım Bankacılığı
Ak Yatırım Ortaklığı A.Ş. (*)	45,62	19.976	Yatırım Yönetimi
Diğerleri		3.262	-
		82.550	
Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen	Pay (%)	Kayıtlı değer	Faaliyet kolu
Liman İşletmeleri Nakliyat ve Tic. A.Ş.	15,00	8.358	Nakliye
Ak Portföy Yönetimi A.Ş. (**)	99,99	3.591	Portföy Yönetimi
Diğerleri		18.430	-
		30.379	

(*) Grup'un Ak Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de %45,62 ortaklık payı vardır. Grup'un net karı, finansal pozisyonu ve buna bağlı ortaya çıkan sonuçları üzerindeki önem taşımayan etkisi nedeniyle bu şirket özsermaye yöntemi ile muhasebeleştirilmemiş ve 31 Aralık 2005 ve 2004 tarihleri itibarıyla hazırlanan konsolide mali tablolarda kayıtlı değeri ile gösterilmiştir.

(**) Grup'un Ak Portföy Yönetimi A.Ş.'de %99,99 ortaklık payı vardır. Grup'un net karı, finansal pozisyonu ve buna bağlı ortaya çıkan sonuçları üzerindeki önem taşımayan etkisi nedeniyle bu şirket konsolide edilmemiş ve 31 Aralık 2005 ve 2004 tarihleri itibarıyla hazırlanan konsolide mali tablolarda kayıtlı değeri ile gösterilmiştir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 16 - FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla satılmaya hazır hisse senetlerinin detayı aşağıda sunulmuştur:

Teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören	Pay (%)	Kayıtlı değer	Faaliyet kolu
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	6,45	12.035	Yatırım bankacılığı
Ak Yatırım Ortaklığı A.Ş.	45,62	11.077	Yatırım yönetimi
Diğerleri		58	
23.170			
Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen	Pay (%)	Kayıtlı değer	Faaliyet kolu
Liman İşletmeleri Nakliyat ve Tic. A.Ş.	15,00	8.278	Nakliye
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	99,99	3.592	Portföy yönetimi
Diğerleri		20.295	
32.165			

b) Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler:	2005	2004
Borçlanma senetleri		
- Yabancı para cinsinden devlet tahvilleri	480.521	-
- Yabancı para cinsinden hazine bonoları	152.724	140.881
- Yabancı para cinsinden tahviller	120.421	193.250
- Hazine bonoları	21.256	1.088
- Devlet tahvilleri	6.414	13.269
	781.336	348.488

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar için sözleşmede yer alan vade tarihlerine kalan süre:

	2005			2004		
	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam
3 aya kadar	31.071	-	31.071	52.108	1.714	53.822
3 ile 12 ay arası	498.295	7.445	505.740	59.306	12.644	71.950
Cari	529.366	7.445	536.811	111.414	14.358	125.772
1 ile 5 yıl arası	163.025	-	163.025	166.972	-	166.972
5 yıldan fazla	81.500	-	81.500	55.744	-	55.744
Cari olmayan	244.525	-	244.525	222.716	-	222.716
	773.891	7.445	781.336	334.130	14.358	348.488

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 16 - FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar için sözleşme ile belirlenen yeniden fiyatlandırma tarihine kalan süre:

	2005			2004		
	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam
3 aya kadar	34.130	-	34.130	52.108	5.844	57.952
3 ile 12 ay arası	495.236	7.445	502.681	59.306	8.514	67.820
1 ile 5 yıl arası	163.025	-	163.025	166.972	-	166.972
5 yıldan fazla	81.500	-	81.500	55.744	-	55.744
	773.891	7.445	781.336	334.130	14.358	348.488

c) İştirakler

	2005	Pay (%)	2004	Pay (%)
Philsa	96.216	25,00	87.385	25,00
Philip Morrisa	18.749	24,75	15.660	24,75
Ak Uluslararası (*)	-	-	80.881	39,99
	114.965		183.926	

İştirak karlarındaki paylar aşağıdaki gibidir:

	2005	2004
Philsa	38.918	23.788
Philip Morrisa	13.991	13.986
Ak Uluslararası	-	10.140
	52.909	47.914

(*) Sabancı Holding'in Bağlı Ortaklıklarından Akbank 9 Mart 2005 tarihinden itibaren Ak Uluslararası'nın (Eski adıyla BNP-AK Dresdner Bank A.Ş.) faaliyetlerini kontrol etmeye başladığından dolayı, önceki dönemlerde İştirak olarak sınıflandırılmış ve özsermaye yöntemi ile muhasebeleştirilmiş olan Ak Uluslararası bu konsolide mali tablolarda 9 Mart 2005 tarihinden itibaren bağlı ortaklık olarak konsolide edilmiştir (Dipnot 32).

İştiraklerin mali tablolarıyla ilgili özet bilgiler aşağıdaki gibidir:

	2005		2004	
	Toplam varlıklar	Toplam yükümlülükler	Toplam varlıklar	Toplam yükümlülükler
Philsa	892.089	507.226	716.283	366.742
Philip Morrisa	342.072	266.317	238.608	175.333
Ak Uluslararası	-	-	516.553	314.320
	1.234.161	773.543	1.471.444	856.395

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 16 - FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

	2005	2004
Satış gelirleri:		
Philsa	4.595.484	3.835.394
Philip Morrissa	4.790.465	4.055.909
Ak Uluslararası	-	94.276
	9.385.949	7.985.579
	2005	2004
Net kar:		
Philsa	154.471	152.585
Philip Morrissa	56.250	61.902
Ak Uluslararası	-	25.395
	210.721	239.882

DİPNOT 17 - POZİTİF/NEGATİF ŞEREFİYE (NET)

Şerefiyenin 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	Şerefiye	Negatif şerefiye
1 Ocak 2005	176.162	(14.595)
UFRS 3 uygulama etkisi	-	14.595
İlaveler	246.865	-
Yabancı para çevrim farkları	(1.037)	-
Değer düşüklüğü (**)	(131.022)	-
31 Aralık 2005	290.968	-

Şerefiye ve negatif şerefiyenin 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	Şerefiye	Negatif şerefiye
1 Ocak 2004	261.535	(19.425)
İlaveler	1.376	-
Konsolidasyon kapsamına eklenen (*)	14.909	-
Yabancı para çevrim farkları	(15.615)	-
Değer düşüklüğü (**)	(56.206)	-
İtfa payları	(29.837)	4.830
31 Aralık 2004	176.162	(14.595)

(*) Sabancı Holding'in Bağı Ortaklıklarından Advansa'nın mali tablolarında yer alan şerefiye tutarının tamamı Advansa'nın 30 Kasım 2004 tarihindeki iktisabı sonucunda bu konsolide mali tablolara ilave edilmiştir.

(**) Şerefiye değer düşüklüğü diğer faaliyet giderleri içinde yer almaktadır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 18 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (NET)

Maliyet	1 Ocak 2005	İlaveler	Çıkarlar	Transferler	Değer düşüklüğü	31 Aralık 2005
Arazi	119.548	12.907	(38.815)	-	(5.374)	88.266
Binalar	253.497	7.971	(31.840)	-	-	229.628
	373.045	20.878	(70.655)	-	(5.374)	317.894
Birikmiş amortisman						
Binalar	36.317	1.381	(10.769)	-	-	26.929
	36.317	1.381	(10.769)	-	-	26.929
Net kayıtlı değer	336.728					290.965

Maliyet	1 Ocak 2004	İlaveler	Çıkarlar	Transferler	Değer düşüklüğü	31 Aralık 2004
Arazi	128.477	-	(8.929)	-	-	119.548
Binalar	240.250	15.599	(2.352)	-	-	253.497
	368.727	15.599	(11.281)	-	-	373.045
Birikmiş amortisman						
Binalar	28.068	8.403	(154)	-	-	36.317
	28.068	8.403	(154)	-	-	36.317
Net kayıtlı değer	340.659					336.728

Sabancı Holding'in Bağlı Ortaklıklarından Exsa yatırım amaçlı gayrimenkullerde yer alan arazileri için Ağustos ve Eylül 2005 tarihlerinde yapılan değerlendirme çalışmaları sonucunda değer düşüklüğü tespit etmiştir. 31 Aralık 2005 tarihinde sona eren yıl içinde oluşan toplam 5.374 YTL tutarındaki değer düşüklüğü diğer faaliyet giderleri içinde yer almaktadır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 19 - MADDİ VARLIKLAR (NET)

Maliyet	1 Ocak 2005	Yabancı para çevrim farkları	İlaveler	Çıksılar	Konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler	İşletme birleşmeleri sebebiyle ilaveler	Değer düşüklüğü	İşletme birleşmeleri sebebiyle yeniden değerlendirme	31 Aralık 2005
Arazi, yer altı ve yer üstü düzenleri	345.225	(3.087)	6.173	(54.474)	577	27.014	(4.136)	-	317.292
Binalar	1.948.840	(10.554)	47.885	(74.145)	1.255	81.623	-	18.080	2.012.984
Makine, tesis ve cihazlar	4.532.557	(40.019)	287.536	(223.520)	5.989	226.997	(3.243)	3.548	4.789.845
Taşıt araçları	127.828	(379)	19.011	(11.132)	362	228	-	222	136.140
Döşeme ve demirbaşlar	1.194.714	6.357	207.727	(83.984)	129	32.175	-	709	1.357.827
	8.149.164	(47.682)	568.332	(447.255)	8.312	368.037	(7.379)	22.559	8.614.088
Yapılmakta olan yatırımlar	193.899	(4.937)	355.914	(377.974)	48	14.445	-	-	181.395
	8.343.063	(52.619)	924.246	(825.229)	8.360	382.482	(7.379)	22.559	8.795.483
Birikmiş amortisman									
Yer altı ve yer üstü düzenleri	59.147	(142)	6.614	(1.377)	243	-	-	-	64.485
Binalar	670.025	(3.281)	26.207	(24.282)	728	-	-	-	669.397
Makine, tesis ve cihazlar	2.703.931	1.650	219.533	(212.522)	4.670	-	-	-	2.717.262
Taşıt araçları	102.456	(271)	8.885	(7.456)	324	-	-	-	103.938
Döşeme ve demirbaşlar	897.858	4.470	167.407	(64.796)	112	-	-	-	1.005.051
	4.433.417	2.426	428.646	(310.433)	6.077	-	-	-	4.560.133
Net kayıtlı değer	3.909.646								4.235.350

31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla banka kredileri ve yasal gereklilikler sebebiyle binalar üzerinde mevcut olan toplam ipotek tutarı 31.338 YTL'dir (31 Aralık 2004: 134.243 YTL).

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 19 - MADDİ VARLIKLAR (NET) (Devamı)

Maliyet	1 Ocak 2004	Yabancı para çevrim farkları	İlaveler	Çıktılar	Konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler	İşletme birleşmeleri-satın alma	Değer düşüklüğü	31 Aralık 2004
Arazi, yer altı ve yer üstü düzenleri	338.387	(3.498)	15.216	(29.012)	(211)	24.343	-	345.225
Binalar	1.909.071	(14.994)	61.727	(36.483)	(704)	35.253	(5.030)	1.948.840
Makine, tesis ve cihazlar	4.074.569	(93.941)	372.961	(119.847)	(2.711)	512.939	(211.413)	4.532.557
Taşıt araçları	120.911	(97)	18.031	(12.535)	(226)	1.744	-	127.828
Döşeme ve demirbaşlar	1.112.467	(2.073)	106.061	(28.553)	(63)	6.882	(7)	1.194.714
	7.555.405	(114.603)	573.996	(226.430)	(3.915)	581.161	(216.450)	8.149.164
Yapılmakta olan yatırımlar	221.459	(5.000)	316.309	(361.850)	-	22.981	-	193.899
	7.776.864	(119.603)	890.305	(588.280)	(3.915)	604.142	(216.450)	8.343.063
Birikmiş amortisman								
Yer altı ve yer üstü düzenleri	53.579	(95)	5.735	(1.104)	(75)	1.107		59.147
Binalar	611.442	(2.483)	61.882	(9.741)	(571)	9.496		670.025
Makine, tesis ve cihazlar	2.361.428	(28.741)	210.049	(84.836)	(2.383)	248.414		2.703.931
Taşıt araçları	101.695	(54)	9.648	(9.956)	(209)	1.332		102.456
Döşeme ve demirbaşlar	817.297	(1.342)	105.252	(27.852)	(51)	4.554		897.858
	3.945.441	(32.715)	392.566	(133.489)	(3.289)	264.903		4.433.417
Net kayıtlı değer	3.831.423							3.909.646

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 19 - MADDİ VARLIKLAR (NET) (Devamı)

31 Aralık 2004 tarihinde sona eren yıl içinde oluşan 216.450 tutarındaki değer düşüklüğü diğer faaliyet giderleri içinde yer almaktadır.

Önemli muhasebe politikalarının özeti bölümünde de belirtildiği üzere, bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir.

Sabancı Holding yönetiminin, bu çerçevede 31 Aralık 2004 tarihinde yapmış olduğu değerlendirme sonucunda, tekstil ve kimyevi ürünler endüstriyel bölümünde yer alan DuPontSA'nın (yeni adıyla Advansa) faaliyet gösterdiği piyasada dönem boyunca hammadde fiyatlarında büyük artışlar yaşandığı ve piyasada meydana gelen daralma neticesinde talepte yaşanan düşüşün, söz konusu girdi maliyeti artışlarının tamamının mamül fiyatlarına yansıtılamamasına ve dolayısıyla kar marjlarının düşmesine yol açtığı tespit edilmiştir. Bunun yanı sıra DuPontSA'nın net varlıklarının kayıtlı değerinin piyasa değerinden belirgin derecede yüksek olması (Dipnot 32), varlıklarda değer düşüklüğünün mevcut olabileceğine ilişkin önemli bir göstere olarak değerlendirilmiştir. Tüm bu göstergeler ışığında, UMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" uyarınca değer düşüklüğü tespit çalışması yapılmıştır ve 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklarının geri kazanılabilir değerlerini, net satış fiyatlarının belirlenememesi nedeniyle, kullanımındaki değer esasına göre belirlemiştir.

Kullanımdaki değer DuPontSA yönetim kurulu tarafından onaylanmış 5 yıllık bütçeler kullanılarak indirgenmiş nakit akımları yöntemi ile tespit edilmiştir. İndirgenmiş nakit akımları yönteminde 5 yılı aşan dönem için büyüme oranı kullanılmamıştır. DuPontSA'nın Türkiye ve yurtdışında faaliyet gösteren birimleri için sırasıyla %8,14 ve %5,37 iskonto oranları kullanılmıştır

DİPNOT 20 - MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR (NET)

	2005	2004
Maliyet	299.047	239.212
Birikmiş amortisman	(99.782)	(84.193)
	199.265	155.019

DİPNOT 21 - ALINAN AVANSLAR

	2005	2004
Alınan sipariş avansları	29.491	11.767

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 22 - EMEKLİLİK PLANLARI

3 no'lu konsolide mali tablo dipnotunda belirtildiği üzere Banka çalışanları 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun geçici 20. maddesine göre kurulmuş olan Akbank T.A.Ş. Tekaüt Sandığı Vakfı'nın ("Tekaüt Sandığı") üyesidir. Tekaüt Sandığı'nın teknik mali tabloları Sigorta Murakebe Kanunu'nun 38. maddesi ve bu maddeye istinaden çıkarılan "Aktüerler Yönetmeliği" hükümlerine göre aktüerler siciline kayıtlı bir aktüer tarafından denetlenmektedir. Tekaüt Sandığı'nın denetlenmiş mali tablolarına göre karşılık ayrılmasını gerektiren teknik veya fiili açık tespit edilmemiştir.

DİPNOT 23 - BORÇ KARŞILIKLARI

a) Ödenecek vergiler

	2005	2004
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	792.376	503.936
Eksi: peşin ödenen vergiler	(558.514)	(345.996)
Toplam ödenecek vergiler	233.862	157.940

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları ve iştiraklerini konsolide ettiği mali tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide mali tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, tam konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2005 yılı için %30'dur (2004: %33). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %30 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 10 uncu gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 23 - BORÇ KARŞILIKLARI (Devamı)

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ("5024 sayılı Kanun"), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin mali tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (TÜİK TEFE artış oranının) %100'ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (TÜİK TEFE artış oranının) %10'u aşması gerekmektedir. 2005 yılı için söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 15 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Sabancı Holding'e ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

İştirak Kazançları İstisnası

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştiraktan elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

Yurtdışı İştirak kazançları İstisnası

Kanuni ve iş merkezi Türkiye'de bulunmayan anonim veya limited şirket mahiyetindeki bir şirketin (esas faaliyet konusu finansal kiralama veya her nevi menkul kıymet yatırımı olanlar hariç) sermayesine, kazancın elde edildiği tarihe kadar devamlı olarak en az iki yıl süreyle %25 veya daha fazla oranda iştirak eden kurumların, bu iştiraklerin kanunî veya iş merkezinin bulunduğu ülke vergi kanunları uyarınca en az %20 oranında (esas faaliyet konusu finansman temini veya sigortacılık olanlarda en az, Türkiye'de uygulanan kurumlar vergisi oranında) kurumlar vergisi benzeri vergi yükü taşıyan ve en az %75'i ticarî, zirai veya serbest meslek kazancı niteliğinde olan kazançları üzerinden elde ettikleri ve elde edildiği vergilendirme dönemine ilişkin yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin verilmesi gereken tarihe kadar Türkiye'ye transfer ettikleri iştirak kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

Yurtdışı Şube Kazançları İstisnası

Kurumların yurt dışında bulunan iş yerleri veya daimi temsilcileri (esas faaliyet konusu finansal kiralama veya her nevi menkul kıymet yatırımı olanlar hariç) aracılığı ile elde ettikleri ve iş yeri veya daimi temsilcinin bulunduğu ülke vergi kanunları uyarınca en az %20 oranında (esas faaliyet konusu finansman temini veya sigortacılık olanlarda en az Türkiye'de uygulanan kurumlar vergisi oranında) kurumlar vergisi benzeri bir vergi yükü taşıyan ve en az %75'i ticarî, zirai veya serbest meslek kazancı niteliğinde olan ve elde edildiği vergilendirme dönemine ilişkin yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin verilmesi gereken tarihi takip eden üçüncü ayın sonuna kadar Türkiye'ye transfer ettikleri kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 23 - BORÇ KARŞILIKLARI (Devamı)

Yurt Dışı Holding Şirketleri Kazanç İstisnası

Kazancın elde edildiği tarihte devamlı surette en az iki yıl süreyle aktif toplamının %75 veya daha fazlası kanunî ve iş merkezi Türkiye'de bulunmayan anonim veya limited şirket mahiyetindeki şirketlerin (esas faaliyet konusu finansal kiralama veya her nevi menkul kıymet yatırımı olanlar hariç) her birinin sermayesine en az %25 oranında iştiraktan oluşan tam mükellef anonim şirketlerin, kurum kazancının %75 veya daha fazlasını oluşturması koşuluyla bu iştiraklerin kanuni veya iş merkezinin bulunduğu ülke vergi kanunları uyarınca en az %20 oranında (esas faaliyet konusu finansman temini veya sigortacılık olanlarda en az Türkiye'de uygulanan kurumlar vergisi oranında) kurumlar vergisi benzeri bir vergi yükü taşıyan ve en az %75'i ticarî, ziraî veya serbest meslek kazancı niteliğinde olan kazançları üzerinden elde ettikleri ve elde edildiği vergilendirme dönemine ilişkin yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin verilmesi gereken tarihe kadar Türkiye'ye transfer ettikleri iştirak kazançları, kurumlar vergisinden istisnadır.

Gayrimenkul ve İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile gayrimenkullerinin satışından doğan ve sermayeye eklenmesine karar verilen kazançları sermayeye ilave edilme işleminin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılının sonuna kadar gerçekleştirilmesi şartı ile kurumlar vergisinden istisnadır.

Öte yandan tam mükellef sermaye şirketleri dışındaki kurumlar ile dar mükellef kurumlarda, satıştan doğan kazancın sermayeye ilave edilmesi şartı aranmaz, bu kazançlar özel bir fon hesabında tutulur. Sermayeye eklenen veya fon hesabında tutulan kazançların beş yıl içinde; herhangi bir suretle işletmeden çekilmesi, dar mükellef kurumlar tarafından yurt dışına transfer edilmesi veya bu süre içinde işletmelerin tasfiyesi (devir, birleşme ve bölünme halleri hariç) halinde, bu kazançlar o yılın kazancı sayılarak vergiye tâbi tutulur.

Yatırım İndirimi İstisnası

Kurumların duran varlıklara ilişkin 10 bin YTL'nin üzerindeki yatırım harcamalarının %40'ı -bazı istisnalar hariç- yatırım indirimi istisnasından yararlanarak kurumlar vergisinden istisna edilir. İstisna edilen bu tutarlar üzerinden herhangi bir stopaj da hesaplanmaz. Kurum kazancının yeterli olmaması halinde hesaplanan yatırım indirimi hakkı sonraki yıllara devrolunur. Yatırım indirimi istisnasından yararlanmak için "Yatırım Teşvik Belgesi" alma zorunluluğu bulunmamaktadır. 24 Nisan 2003 tarihinden önce geçerli olan hükümlere göre kazanılmış yatırım indirimi hakkının GVK'nun Geçici 61. madde hükümleri çerçevesinde kullanılması halinde yararlanılan yatırım indirimi istisnası tutarı üzerinden, karın dağıtılıp dağıtılmadığına bakılmaksızın %19,8 oranında stopaj hesaplanacaktır.

Dolayısı ile ticari kar/zarar rakamı içinde yer alan yukarıda sayılan nitelikteki kazanç/ lar kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır. (Bu paragrafta yer alan ifade kurumun yararlandığı ve yukarıdan seçilerek rapora koyulacak istisnalardan sonra bitiş cümlesi olarak koyulmalıdır.)

Kurumlar vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar vergisi Kanunu'nun 14 ve mükerrer 14. maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler de dikkate alınır

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 23 - BORÇ KARŞILIKLARI (Devamı)

b) Kıdem tazminatı karşılığı

Türk kanunlarına göre Grup en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60), ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. 23 Mayıs 2002 tarihi itibarıyla ilgili yasa değişikliğinden, emeklilikten önceki hizmet süresiyle bağlantılı, bazı geçiş süreci maddeleri çıkarılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla 1.727,15 YTL (2004: 1.574,74 YTL) ile sınırlanmıştır.

Yukarıda açıklanan yasal düzenlemeler haricinde emeklilik taahhütleri için herhangi bir düzenleme yoktur.

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanların emekliliğinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüğünün, bilanço tarihindeki değerinin tahmini ile hesaplanmıştır.

UMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", şirketlerin belirli sosyal hak planları kapsamındaki yükümlülüklerinin tahmini için aktüer değerlendirme yöntemlerinin kullanılmasını öngörmektedir. Buna bağlı olarak, toplam yükümlülüğün hesaplanmasında her bir şirket için aktüer varsayımlar ve mevcut yasal yükümlülükler kullanılmıştır.

31 Aralık 2005 ve 2004 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2005	2004
1 Ocak bakiyesi	124.925	98.071
Satın alma	8.262	20.192
Bağlı Ortaklık tasfiyesi	(31)	-
Ödemeler	(40.726)	(37.625)
Cari dönem gideri	49.943	55.768
Parasal kazanç	-	(11.481)
31 Aralık bakiyesi	142.373	124.925

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 24 - ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR/ANA ORTAKLIK DIŞI KAR/ZARAR

	2005	2004
1 Ocak itibariyle bakiyeler - önceden raporlanan	4.693.824	4.246.909
Muhasebe politikası değişikliği	33.115	88.274
1 Ocak itibariyle bakiyeler - düzeltilmiş	4.726.939	4.335.183
Bağlı Ortaklık etkin ortaklık payı değişimi	(54.409)	35.703
Nakit olmayan sermaye artışı düzeltmesi	(91.759)	(42.341)
Bağlı Ortaklık tasfiyesi	(4.224)	-
Sermaye artışı	40.210	-
Hisse senedi ihraç primi artışı	-	-
Temettü ödemesi-net	(879.307)	(292.192)
İşletme birleşmeleri	25.838	60.653
Yabancı para çevrim farkları	(38.326)	(12.813)
Satılmaya hazır finansal varlıkların net makul değer değişikliği, vergi sonrası	138.029	(54.964)
Net dönem karı	993.927	697.710
31 Aralık itibariyle bakiyeler	4.856.918	4.726.939

DİPNOT 25 - SERMAYE/KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ

Sabancı Holding'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi her biri 1 YKr kayıtlı nominal bedeldeki 180.000.000.000 (2004: 120.000.000.000) hisseden oluşmaktadır.

31 Aralık 2005 ve 2004 tarihleri itibariyle Sabancı Holding'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi ve sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar:	Pay (%)	2005	Pay (%)	2004
Sabancı ailesi	58,37	1.050.594	64,47	773.640
Halka açık	25,20	453.686	19,10	229.200
Sakıp Sabancı Holding A.Ş.	14,81	266.578	14,81	177.720
Sabancı Üniversitesi	1,62	29.142	1,62	19.440
Sermaye	100,00	1.800.000	100,00	1.200.000
Hisse senetleri ihraç primi		21.670		21.670

Sabancı Holding'in Esas Sözleşmesi uyarınca, Sabancı Holding'in kuruluşunda 1.000.000 Türk Lirası'ndan fazla iştirak eden kurucu ortaklara beher 250.000 Türk Lirası hisse taahhütleri karşılığında birer intifa senedi verilir. Bu sebepten dolayı Vaksa ve bazı Sabancı ailesi bireylerine verilmiş toplam 189 adet intifa senedi bulunmaktadır. İntifa senedi sahipleri Dipnot 27'de belirtildiği üzere dağıtılabılır kardan temettü alma hakkına sahiptirler. İntifa senedi sahipleri Sabancı Holding'in sermayesinde pay sahibi olmamakla beraber bu intifa senetlerine istinaden herhangi bir oy hakkına da haiz değillerdir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 26 - SERMAYE YEDEKLERİ

Tarihi bedelleri ile gösterilmiş özsermaye kalemlerin düzeltilmiş değerleri ve özsermaye enflasyon düzeltme farkları aşağıdaki gibidir.

2005	Tarihi değerler	Düzeltilmiş değer	Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları
Sermaye	1.800.000	5.226.761	3.426.761
Hisse senetleri ihraç primi	21.670	300.122	278.452
Yasal yedekler	76.136	159.239	83.103
Olağanüstü yedek	567.538	663.143	95.605
	2.465.344	6.349.265	3.883.921

2004	Tarihi değerler	Düzeltilmiş değer	Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları
Sermaye	1.200.000	4.626.761	3.426.761
Hisse senetleri ihraç primi	21.670	300.122	278.452
Yasal yedekler	54.110	137.213	83.103
Olağanüstü yedek	255.893	532.972	277.079
	1.531.673	5.597.068	4.065.395

DİPNOT 27 - KAR YEDEKLERİ

Kanuni mali tablolarda yasal yedekler dışında, birikmiş karlar, aşağıda belirtilen yasal yedek şartına tabi olmak kaydıyla dağıtıma açıktır.

Yasal yedekler, TTK'da öngörüldüğü şekli ile birinci ve ikinci yedeklerden oluşur. TTK, birinci yasal yedeğin, toplam yedek Sabancı Holding'in ödenmiş sermayesinin %20'sine erişene kadar kanuni kardan %5 oranında ayrılmasını öngörür. İkinci yasal yedek ise, ödenmiş sermayenin %5'ini aşan tüm nakit kar dağıtımları üzerinden %10 oranında ayrılır, ancak holding şirketleri bu uygulamaya tabi değildir. TTK hükümleri çerçevesinde yasal yedekler, sadece zararları netleştirmek için kullanılabilen ve ödenmiş sermayenin %50'sini aşmadıkça diğer amaçlarla kullanılamamaktadır.

Temettü dağıtımını Sabancı Holding tarafından, Esas Sözleşmesi'nde belirtildiği üzere, vergilerin düşülmesi ve yasal yedeklerin ayrılmasından sonra Yeni Türk Lirası olarak yapılmaktadır. Esas Sözleşme gereğince, vergilerin düşülmesi, yasal yedeklerin ayrılması ve birinci temettünün düşülmesinden sonra kalan dağıtılabilir karın %4'e kadarı Yönetim Kurulu üyelerine, %3'ü kadarı intifa senedi sahiplerine ve %3'ü kadarı Vakfa'ya dağıtılabilir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 27 - KAR YEDEKLERİ (Devamı)

Hisseleri İMKB’de işlem gören şirketler, SPK tarafından getirilen temettü şartlarına aşağıdaki şekilde tabidir:

1 Ocak 2004 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Seri:XI, No:25 sayılı tebliğ uyarınca SPK Muhasebe Standartları’na uygun olarak hazırlanan mali tablolar esas alınarak hesaplanan karlar dikkate alınmak üzere, dağıtılabilir karın en az %30’u oranında kar dağıtım zorunluluğu getirilmiştir. Bu dağıtım şirketlerin genel kurullarının alacağı karara bağlı olarak nakit olarak ya da dağıtılabilir karın %30’undan aşağı olmamak üzere bedelsiz hisse senedi olarak ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz hisse senedi dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilecektir. Konsolide mali tablolarda, konsolide kara dahil olan ama genel kurulunda henüz kar dağıtım kararı almayan bağlı ortaklık, müşterek yönetime tabi ortaklık ve iştiraklerin kar tutarları, ana ortaklığın kar dağıtımında dikkate alınmaz.

Seri XI, No:25 sayılı tebliğ uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk mali tablo düzenlenmesi sonucunda özsermaye kalemlerinden “Sermaye, Hisse Senedi İhraç Primi, Yasal Yedekler, Statü Yedekleri, Özel Yedekler ve Olağanüstü Yedek kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilir. Bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özsermaye grubu içinde “özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları” hesabında yer verilir.

Tüm özsermaye kalemlerine ilişkin “özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları” sadece bedelsiz sermaye artırımı veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtım ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir.

Yukarıdaki hususa göre Sabancı Holding’in Seri XI, No:25 sayılı Tebliğ’e göre kar dağıtımında baz alınacak özsermaye tablosu aşağıdaki gibidir:

	2005	2004
Sermaye	1.800.000	1.200.000
Hisse senedi ihraç primleri	21.670	21.670
Yasal yedekler	76.136	54.110
Olağanüstü yedek	567.538	255.893
Özsermaye enflasyon düzeltme farkları	3.883.921	4.065.395
Net dönem karı	689.765	724.132
Geçmiş yıllar karları	17.021	173.678
Kar dağıtımına esas olan toplam özsermaye	7.056.051	6.494.878
Yabancı para çevrim farkları	(361.560)	(307.744)
Yeniden değerlendirme fonu	12.455	-
Finansal varlıklar değer artış fonu	92.213	24.167
Konsolide mali tablolara göre toplam özsermaye	6.799.159	6.211.301

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 28 - GEÇMİŞ YIL KAR/ZARARLARI

	2005
1 Ocak 2005 itibariyle bakiye - önceden raporlanan	173.678
UFRS 3 uygulaması etkisi	14.595
1 Ocak 2005 itibariyle bakiye - düzeltilmiş	188.273
Sermaye artışı	(418.526)
2004 yılı net dönem karının transferi	390.461
Bağlı ortaklık etkin ortaklık payı değişimi	(14.501)
Temettü ödemesi	(128.686)
31 Aralık 2005 itibariyle bakiye	17.021

DİPNOT 29 - YABANCI PARA POZİSYONU

31 Aralık 2005 ve 2004 tarihleri itibariyle yabancı para cinsinden olan finansal varlık ve yükümlülüklerin, konsolidasyon düzeltmeleri öncesinde, kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	2005	2004
Varlıklar	25.304.424	21.497.809
Yükümlülükler	(26.118.652)	(21.803.444)
Net yabancı para pozisyonu	(814.228)	(305.635)

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 29 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

	2005				
	ABD Doları	EUR	GBP	Diğer	Toplam
Kasa ve banka	1.770.368	1.372.953	217.502	33.872	3.394.695
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	5.638.279	802.868	-	-	6.441.147
Türev araçlar	4.863	1.020	5.991	254	12.128
T.C. Merkez Bankası hesabı	-	1.190.957	-	-	1.190.957
Krediler ve alacaklar	5.160.374	3.353.073	57.515	2.013	8.572.975
Yatırım amaçlı finansal varlıklar	4.155.071	572.988	76.675	20.536	4.825.270
Ticari alacaklar	192.583	465.722	77.651	29.975	765.931
Diğer varlıklar	64.877	13.810	16.263	6.371	101.321
Yabancı para cinsinden toplam finansal varlıklar	16.986.415	7.773.391	451.597	93.021	25.304.424
Alınan fonlar, krediler ve ihraç edilen borçlanma senetleri	8.388.164	1.826.117	126.724	10.852	10.351.857
Mevduat	8.193.099	5.955.814	630.961	161.174	14.941.048
Türev araçlar	39.823	19.373	10.862	222	70.280
Ticari borçlar	131.187	305.037	73.016	30.737	539.977
Diğer yükümlülükler	122.507	59.636	30.111	3.236	215.490
Yabancı para cinsinden toplam finansal yükümlülükler	16.874.780	8.165.977	871.674	206.221	26.118.652
Net bilanço pozisyonu	111.635	(392.586)	(420.077)	(113.200)	(814.228)
	2004				
	ABD Doları	EUR	GBP	Diğer	Toplam
Kasa ve banka	1.236.827	1.356.951	345.341	70.033	3.009.152
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	3.558.869	205.414	-	-	3.764.283
Türev araçlar	200.038	464.030	128.533	23.407	816.008
T.C. Merkez Bankası hesabı	380.032	848.433	-	-	1.228.465
Krediler ve alacaklar	10.156.390	1.580.006	54.046	1.736	11.792.178
Yatırım amaçlı finansal varlıklar	12	199.816	40.382	24	240.234
Ticari alacaklar	173.403	338.705	60.178	6.657	578.943
Diğer varlıklar	22.365	17.777	26.380	2.024	68.546
Yabancı para cinsinden toplam finansal varlıklar	15.727.936	5.011.132	654.860	103.881	21.497.809
Alınan fonlar, krediler ve ihraç edilen borçlanma senetleri	5.228.417	1.041.618	17.450	9.117	6.296.602
Mevduat	7.805.610	6.199.930	579.433	163.827	14.748.800
Türev araçlar	5	2.177	35.133	19	37.334
Ticari borçlar	82.230	264.729	47.555	33.658	428.172
Diğer yükümlülükler	196.389	67.414	24.682	4.051	292.536
Yabancı para cinsinden toplam finansal varlıklar	13.312.651	7.575.868	704.253	210.672	21.803.444
Net bilanço pozisyonu	2.415.285	(2.564.736)	(49.393)	(106.791)	(305.635)

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 30 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur (2004: Yoktur).

DİPNOT 31 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	2005	2004
Verilen teminat mektupları	2.227.769	1.722.901
Dövizli kabul kredileri	838.159	740.273
Kredi mektupları	49.179	46.893
	3.115.107	2.510.067

Borçlanma senetleri ile ilgili geri alım ve geri satım taahhütleri:

31 Aralık 2005 ve 2004 tarihleri itibariyle borçlanma senetleri (devlet tahvilleri, hazine bonoları ve eurobondlar) ile ilgili geri alım ve geri satım taahhütleri aşağıdaki gibidir:

	2005	2004
Geri alım taahhütleri	5.489.288	2.327.537
Geri satım taahhütleri	91.885	80.194

Yabancı para ve faiz swapları ile vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri ile ilgili taahhütler:

	2005	2004
Döviz alım		
YTL	410	43.228
ABD Doları	204.377	169.430
EUR	718.182	372.611
JPY	43.380	26.157
GBP	339.685	174.403
Diğer	-	1.765
	1.306.034	787.594
Döviz satım		
YTL	27.862	43.416
ABD Doları	983.941	317.239
EUR	214.420	232.966
JPY	95.137	5.675
GBP	48.755	171.226
Diğer	-	1.767
	1.370.115	772.289

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 31 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

	2005	2004
Döviz swap alımları		
ABD Doları	857.195	32.331
EUR	816.540	2.215.093
GBP	265.462	185.142
CHF	17.777	-
Diğer	83.721	-
	2.040.695	2.432.566
Döviz swap satışları		
ABD Doları	832.273	2.245.877
GBP	8.296	-
EUR	1.216.265	32.331
	2.056.834	2.278.208
Faiz haddi swap alımları		
ABD Doları	326.729	123.478
EUR	315.649	113.993
GBP	323.694	257.650
JPY	13.680	15.598
	979.752	510.719
Faiz haddi swap satışları		
ABD Doları	320.154	116.953
EUR	315.649	113.993
GBP	323.694	257.650
JPY	20.520	23.398
	980.017	511.994
Spot alımlar	78.170	38.657
Spot satışlar	78.319	38.630
Taahhütler - Diğer şirketler		
Verilen teminat mektupları	729.677	461.733
Verilen diğer teminatlar	43.810	95.480
	773.487	557.213

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 32 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

2005 yılı içerisinde gerçekleşen işletme birleşmeleri aşağıdaki gibidir:

Sabancı Holding'in Bağlı Ortaklıklarından Akbank 9 Mart 2005 tarihinde iştiraki olan Ak Uluslararası Bankası A.Ş.'nin (eski adıyla BNP Ak Dresdner Bank A.Ş.) yabancı ortaklara ait %60 hissesini 64.337 YTL karşılığı satın alarak şirketin devir yoluyla Akbank ile birleştirilmesi konusunda karar almıştır. Satın alma işlemi sonucunda iktisap edilen tanımlanabilir varlıkların, yükümlülüklerin ve şarta bağlı yükümlülüklerin makul değerinin satın alma bedelini aşan 24.968 YTL tutarındaki bölümü gelir tablosunda diğer faaliyet gelirleri altında yer almaktadır. Ak Uluslararası Bankası A.Ş. bu satın alma işleminden sonra 31 Aralık 2005'e kadar 24.076 YTL kar elde etmiştir. Satın alınan tanımlanabilir varlıkların ve devralınan yükümlülüklerin makul değerleri ve satın alma bedelleri aşağıdaki gibidir:

Müşterilere verilen krediler	239.223
Finansal varlıklar	201.087
Maddi varlıklar-net	12.983
Diğer varlıklar	8.533
Mevduat	(8.288)
Finansal borçlar	(290.942)
Diğer yükümlülükler	(10.426)
Net varlıklar toplamı	152.170
Satın alma öncesinde Grup tarafından sahip olunan net varlık	(82.305)
Satın alınan net varlık	69.865
Eksi: satın alma bedeli	(44.897)

Gelir tablosu ile ilişkilendirilen tutar (24.968)

Sabancı Holding'in Bağlı Ortaklıklarından Sabancı Industrial Nylon Yarn, 30 Nisan 2005 tarihinde Kordsa LLC'nin ortak girişimcisi olan E.I. du Pont de Nemours and Company'den ("DuPont") Kordsa LLC'nin %50 hissesini 133.349 YTL karşılığı satın almıştır. Satın alma işlemi sonucunda iktisap edilen tanımlanabilir varlıkların, yükümlülüklerin ve şarta bağlı yükümlülüklerin makul değerinin satın alma bedelini aşan 52.269 YTL tutarındaki bölümü gelir tablosunda diğer faaliyet gelirleri altında yer almaktadır. Kordsa LLC bu satın alma işleminden sonra 31 Aralık 2005'e kadar 9.650 YTL kar elde etmiştir. Satın alınan tanımlanabilir varlıkların ve devralınan yükümlülüklerin makul değerleri ve satın alma bedelleri aşağıdaki gibidir:

Ticari alacaklar	67.516
Stoklar	63.684
Maddi varlıklar-net	223.180
Maddi olmayan varlıklar-net	10.176
Diğer varlıklar	44.558
Finansal borçlar	(97.255)
Ticari borçlar	(53.868)
Diğer yükümlülükler	(72.374)
Net varlıklar toplamı	185.617
Eksi: Satın alma bedeli	(133.349)

Gelir tablosu ile ilişkilendirilen tutar (52.268)

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 32 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ (Devamı)

Sabancı Holding'in Bağlı Ortaklıklarından Sabancı Industrial Nylon Yarn, 13 Mayıs 2005 tarihinde Acordis/Diolen'den Cobafi'nin %90,32 hissesini 21.320 YTL karşılığı satın almıştır. Satın alma işlemi sonucunda iktisap edilen tanımlanabilir varlıkların, yükümlülüklerin ve şarta bağlı yükümlülüklerin makul değerinin satın alma bedelini aşan 10.449 YTL tutarındaki bölümü gelir tablosunda diğer faaliyet gelirleri altında yer almaktadır. Satın alınan tanımlanabilir varlıkların ve devralınan yükümlülüklerin makul değerleri ve satın alma bedelleri aşağıdaki gibidir:

Ticari alacaklar	7.796
Stoklar	23.758
Maddi varlıklar-net	19.982
Diğer varlıklar	15.223
Finansal borçlar	(18.780)
Ticari borçlar	(3.431)
Diğer yükümlülükler	(12.779)
Net varlıklar toplamı	31.769
Eksi: Satın alma bedeli	(21.320)

Gelir tablosu ile ilişkilendirilen tutar (10.449)

Sabancı Holding'in Müşterek Yönetime Tabi Ortaklığı olan Carrefoursa, 13 Temmuz 2005 tarihinde Fiba Holding A.Ş.'den Gima Gıda ve İhtiyaç Maddeleri T.A.Ş.'nin ("Gima") %65,33 hissesini ve Endi Tüketim Malları Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin ("Endi") %34,95 hissesini 72.192 YTL karşılığı satın almıştır. Satın alma işlemi sonucunda 94.884 YTL tutarında şerefiye oluşmuştur. Satın alınan şirketler bu satın alma işleminden sonra 31 Aralık 2005'e kadar 11.090 YTL kar elde etmiştir. Satın alınan tanımlanabilir varlıkların ve devralınan yükümlülüklerin makul değerleri ve satın alma bedelleri aşağıdaki gibidir:

Stoklar	9.029
Maddi varlıklar-net	18.613
Maddi olmayan duran varlıklar-net	269
Diğer varlıklar	16.611
Finansal borçlar	(13.070)
Ticari borçlar	(34.373)
Diğer yükümlülükler	(19.771)
Satın alma tarihi itibarıyla ana ortaklık dışı negatif net varlık	(10.571)
Net varlıklar toplamı	(33.263)
Eksi: Satın alma bedeli	(72.192)

Şerefiye 105.455

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası (“YTL”) olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 32 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ (Devamı)

Sabancı Holding’in Müşterek Yönetime Tabi Ortaklığı olan Çimsa, 26 Aralık 2005 tarihinde Tasarruf Mevduat Sigorta Fonu’ndan Standart Çimento Sanayi A.Ş.’nin (“Standart Çimento”) Eskişehir ve Lalapaşa fabrikalarını 235.784 YTL (175.000.000 ABD Doları) karşılığı satın almıştır. Satın alınan tanımlanabilir varlıkların ve devralınan yükümlülüklerin makul değerleri, satın alma bedelleri ve söz konusu işlemle ilgili ortaya çıkan şerefiye tutarı aşağıdaki gibidir:

Stoklar	2.310
Maddi varlıklar	74.903
Maddi olmayan varlıklar (*)	22.759
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	(199)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(5.399)
Net varlıklar toplamı	94.374
Eksi: satın alma bedeli	(235.784)
Şerefiye	141.410

(*) İktisap edilen maddi olmayan varlıklar maden haklarını içermektedir.

Yukarıda 2005 yılı içerisinde gerçekleşen Carrefoursa-Gima ve Çimsa-Standart Çimento işletme birleşmelerine ilişkin satın alma muhasebesi işlemleri, satın alınan işletmelerin (Gima ve Standart Çimento) tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerinin makul değerlerinin tespitine ilişkin çalışmalar 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla nihai olarak tamamlanmadığından dolayı provizyonel olarak yapılmıştır. UFRS 3 “İşletme Birleşmeleri”nde belirtildiği üzere, provizyonel olarak yapılan satın alma muhasebesi işlemleri satın alma tarihlerini takip eden 12 ay içerisinde tamamlanacaktır.

2004 yılı içerisinde gerçekleşen işletme birleşmeleri aşağıdaki gibidir:

Sabancı Holding’in, Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklarından DuPontSA (yeni adı ile “Advansa”), 30 Kasım 2004 tarihinde DuPontSA’nın ortak girişimcisi olan DuPont Polyester Europe APS’den DuPontSA’nın %50 hissesini 147.308 YTL karşılığı satın almıştır. Satın alma işlemi sonucunda iktisap edilen varlıkların, yükümlülüklerin ve şarta bağlı yükümlülüklerin makul değerinin satın alma fiyatını aşan 293.862 YTL tutarındaki negatif şerefiye gelir tablosunda diğer faaliyet gelirleri altında yer almaktadır. DuPontSA bu iktisap işleminden sonra Aralık 2004’te 5.397 YTL net zarar etmiştir. Satın alınan varlıkların ve devralınan yükümlülüklerin 30 Kasım 2004 tarihi itibarıyla makul değerleri aşağıdaki gibidir:

Ticari alacaklar	173.291
Stoklar	100.680
Maddi varlıklar - net	369.130
Maddi olmayan duran varlıklar - net	51.896
Diğer varlıklar	18.788
Banka kredileri	(74.095)
Ticari borçlar	(126.266)
Diğer yükümlülükler	(72.254)
Net varlıklar toplamı	441.170
Eksi: Satın alma bedeli	(147.308)
293.862	

Sabancı Holding, Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklarından I-Bimsa’nın %50’sini IBM Türk Limited Şirket’inden 2.253 YTL karşılığı satın almıştır. Satın alma işleminden 1.376 YTL tutarında şerefiye doğmuştur.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 33 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

a) Grup dışından sağlanan gelirler

	2005	2004
Lastik ve takviye	1.057.363	761.936
Otomotiv	1.470.028	1.363.559
Tekstil	333.598	402.665
Kimyevi ürünler	1.587.413	929.493
Çimento	486.400	409.264
Perakendecilik	1.300.259	892.088
Gıda ve meşrubat	394.709	384.340
Finans	7.174.698	6.014.653
Diğer	418.724	390.600
	14.223.192	11.548.598

b) Bölüm varlıkları

	2005	2004
Lastik ve takviye	880.361	690.629
Otomotiv	511.642	419.516
Tekstil	456.838	357.864
Kimyevi ürünler	1.413.551	1.582.719
Çimento	645.534	486.475
Perakendecilik	818.030	681.545
Gıda ve meşrubat	261.401	230.826
Finans	55.446.516	37.322.341
Bankacılık	54.684.653	36.794.917
Sigortacılık	761.863	527.424
Diğer	1.433.677	1.487.244
Bölüm varlıkları (*)	61.867.550	43.259.159
İştirakler	114.965	183.926
Bankacılık	-	80.881
Diğer	114.965	103.045
Bölgümlerle ilişkilendirilmeyen varlıklar	937.046	827.118
Eksi: bölümler arası düzeltmeler ve sınıflandırmalar	(1.183.582)	(859.344)
Konsolide mali tablolara göre toplam varlıklar	61.735.979	43.410.859

(*) Bölüm varlıkları genel olarak faaliyet ile ilgili varlıklardan oluşmaktadır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 33 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

c) Bölüm yükümlülükleri

	2005	2004
Lastik ve takviye	195.382	114.521
Otomotiv	231.851	173.216
Tekstil	48.267	50.597
Kimyevi ürünler	271.055	327.163
Çimento	58.426	54.662
Perakendecilik	329.300	197.679
Gıda ve meşrubat	81.324	59.952
Finans	48.515.453	30.625.522
Bankacılık	47.975.444	30.336.712
Sigortacılık	540.009	288.810
Diğer	220.092	170.857
Bölüm yükümlülükleri (*)	49.951.150	31.774.169
Bölemlerle ilişkilendirilmeyen yükümlülükler	1.201.455	1.131.176
Eksi: bölümler arası düzeltmeler ve sınıflandırmalar	(1.072.703)	(432.726)
Konsolide mali tablolara göre toplam yükümlülükler	50.079.902	32.472.619

(*) Bölüm yükümlülükleri genel olarak faaliyetle ilgili yükümlülükleri içermekte, vergi ve tahsis edilemeyen kredi gibi yükümlülükleri içermemektedir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 33 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

d) 1 Ocak - 31 Aralık 2005 hesap dönemine ait bölüm analizi

	Finans											Toplam	
	Lastik ve takviye	Otomotiv	Tekstil	Kimyevi ürünler	Çimento	Perakendecilik	Gıda ve meşrubat	Bankacılık	Sigortacılık	Toplam finans	Diğer		Bölümler arası düzeltme
Grup dışından sağlanan gelirler	1.057.363	1.470.028	333.598	1.587.413	486.400	1.300.259	394.710	6.605.049	569.649	7.174.698	418.723	-	14.223.192
Bölümler arası gelirler	5.356	339	12	16.514	1	2.795	5.509	20.865	2.222	23.087	175.254	(228.867)	-
Toplam gelirler	1.062.719	1.470.367	333.610	1.603.927	486.401	1.303.054	400.219	6.625.914	571.871	7.197.785	593.977	(228.867)	14.223.192
Bölüm sonucu	160.814	120.803	9.665	(24.022)	133.225	59.424	(45.621)	2.179.678	(5.592)	2.174.086	(161.018)	-	2.427.356
Bölümlerle ilişkilendirilmeyen diğer faaliyet giderleri													(53.881)
Toplam bölüm faaliyet sonucu													2.373.475

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası (“YTL”) olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 33 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2004 hesap dönemine ait bölüm analizi

	Lastik ve takviye	Otomotiv	Tekstil	Kimyevi ürünler	Çimento	Perakendecilik	Gıda ve meşrubat	Finans		Toplam finans	Diğer	Bölümler aras düzeltme	Toplam
								Bankacılık	Sigortacılık				
Grup dışından sağlanan gelirler	761.936	1.363.559	402.665	929.493	409.264	892.088	384.340	5.533.898	480.755	6.014.653	390.600	-	11.548.598
Bölümler arası gelirler	1.387	551	198	13.069	21	1.634	4.145	20.938	35.577	56.515	161.819	(239.339)	-
Toplam gelirler	763.323	1.364.110	402.863	942.562	409.285	893.722	388.485	5.554.836	516.332	6.071.168	552.419	(239.339)	11.548.598
Bölüm sonucu	110.123	98.338	40.138	(279.409)	100.178	16.286	(30.343)	2.136.601	19.656	2.156.257	202.715	-	2.414.283
Bölümlerle ilişkilendirilmeyen diğer faaliyet giderleri													(44.100)
Toplam bölüm faaliyet sonucu													2.370.183

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 33 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

e) Faaliyet sonuçları

i) Bankacılık

	2005	2004
Kredilerden faiz geliri	2.786.102	3.386.106
Alım-satım ve yatırım amaçlı finansal varlıklardan faiz geliri	2.471.193	1.017.773
Komisyon geliri	914.903	699.129
Diğer bankalardaki mevduatlardan faiz geliri	160.726	151.255
Menkul kıymet alım-satım kazancı	203.023	276.019
Diğer faiz geliri	69.102	3.616
Toplam faaliyet geliri	6.605.049	5.533.898
Eksi: komisyon geliri ve menkul kıymet alım-satım kazancı	(1.117.926)	(975.148)
Toplam faiz geliri	5.487.123	4.558.750
Faiz gideri	(2.753.289)	(1.928.047)
Faiz geliri-net	2.733.834	2.630.703
Faaliyet giderleri		
Faiz gideri	(2.753.289)	(1.928.047)
Döviz alım-satım karı-net	64.896	38.323
Esas faaliyet gideri	(1.340.805)	(1.182.251)
Komisyon gideri	(232.767)	(231.732)
Kredi karşılıkları	(217.973)	(118.002)
Diğer faaliyet geliri net	54.568	24.412
Toplam faaliyet gideri	(4.425.370)	(3.397.297)
İlave: faiz gideri	2.753.289	1.928.047
İlave: komisyon geliri ve menkul kıymet alım-satım kazancı	1.117.925	975.148
Bölüm sonucu	2.179.678	2.136.601

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 33 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

ii) Sigortacılık

	2005	2004
Alınan primler	569.649	480.755
Reasürörlere verilen primler	(281.944)	(255.279)
Cari rizikolar karşılığındaki değişim-net	(38.495)	(10.028)
Prim gelirleri-net	249.210	215.448
Ödenen tazminatlar	(342.313)	(294.711)
Ödenen tazminatlar reasürans payı	174.470	153.724
Muallak hasar karşılığındaki değişim	(20.387)	(4.207)
Gerçekleşmiş hasarlar-net	(188.230)	(145.194)
Hayat matematik karşılığındaki değişim-net	1.982	(19.409)
Ödenen komisyon-net	(37.123)	(21.634)
Diğer teknik gelirler-net	30.132	15.004
Teknik kar	55.971	44.215
Genel yönetim giderleri	(56.059)	(48.300)
Diğer faaliyet gelirleri-net	(5.504)	23.741
Bölüm sonucu	(5.592)	19.656

iii) Finans dışı bölümler

Net satışlar	7.048.494	5.540.457
Satışların maliyeti	(5.761.247)	(4.532.430)
Brüt kar	1.287.247	1.008.027
Genel yönetim giderleri	(924.829)	(745.314)
Diğer giderler net	(163.029)	(48.787)
Bölüm sonucu	199.389	213.926

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 33 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

f) Müşterek yönetime tabi ortaklıklardaki pay

Dipnot 3'te belirtildiği üzere konsolide mali tablolarda oransal konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olan Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklara ait toplam dönen varlıklar, duran varlıklar, kısa vadeli yükümlülükler, uzun vadeli yükümlülükler, gelir ve giderler aşağıdaki gibidir:

	2005	2004
Bilanço		
Dönen varlıklar	442.916	471.132
Duran varlıklar	973.894	1.144.068
Toplam varlıklar	1.416.810	1.615.200
Kısa vadeli yükümlülükler	404.918	430.796
Uzun vadeli yükümlülükler	76.638	101.827
Toplam yükümlülükler	481.556	532.623
Ana ortaklık dışı paylar	4.143	29.340
Özsermaye	931.111	1.053.237
Toplam yükümlülükler, ana ortaklık dışı pay ve özsermaye	1.416.810	1.615.200

	2005	2004
Gelir tablosu		
Faaliyet sonucu	135.410	(202.242)
Finansman geliri - net	(17.454)	7.323
Net parasal pozisyon kazancı	-	10.880
Vergi ve ana ortaklık dışı pay öncesi kar	117.956	(184.039)
Vergi	(30.789)	61.825
Ana ortaklık dışı pay öncesi kar	87.167	(122.214)
Ana ortaklık dışı pay	458	17.308
Net dönem karı	87.625	(104.906)

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 33 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

g) Amortisman gideri, negatif şerefiye geliri ve yatırım harcamaları

1 Ocak - 31 Aralık 2005 hesap dönemine ait

	Lastik ve takviye	Otomotiv	Tekstil	Kimyevi ürünler	Çimento	Gıda ve meşrubat	Perakendecilik	Finans		Diğer	Toplam
								Bankacılık	Sigorta		
Amortisman ve itfa payları	61.104	9.485	35.596	71.400	44.812	12.286	33.773	112.357	4.414	66.166	451.393
Negatif şerefiye geliri	(62.718)	-	-	-	-	-	-	(24.968)	-	-	(87.686)
	(1.614)	9.485	35.596	71.400	44.812	12.286	33.773	87.389	4.414	66.166	363.707
Yatırım harcamaları	114.700	45.305	61.787	83.983	71.921	33.578	23.101	103.618	7.625	47.376	592.994

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 33 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2004 hesap dönemine ait

	Lastik ve takviye	Otomotiv	Tekstil	Kimyevi ürünler	Çimento	Gıda ve meşrubat	Perakendecilik	Finans		Diğer	Toplam
								Bankacılık	Sigorta		
Amortisman ve itfa payları	49.003	9.883	37.014	66.811	44.182	9.547	34.047	105.400	10.772	82.068	448.727
Şerefiye değer düşüklüğü	-	-	-	54.830	-	-	-	-	-	1.376	56.206
	49.003	9.883	37.014	121.641	44.182	9.547	34.047	105.400	10.772	83.444	504.933
Yatırım harcamaları	50.755	14.666	43.082	147.406	47.956	59.517	43.184	100.713	13.259	49.345	569.883

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 34 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- a) Sabancı Holding Yönetim Kurulu 14 Mart 2006 tarihli toplantıda Sabancı Holding ana sözleşmesinin 13. Maddesi uyarınca ihraç edilen ve Sabancı Holding'in dağıtılabılır karından herhangi bir oy hakkı bulunmaksızın %3 oranında kar payı alma hakkı bulunan 189 adet intifa senedinin mevcudiyetinin çağdaş kurumsal yönetim ilkeleri ile örtüşmemesi ve hisse senedi değerine baskı oluşturması nedeniyle sahiplerinden DTT Kurumsal Finans Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.'nce belirlenen değere uygun olarak 1.425.000 YTL beher değerden satın alınmasına karar vermiştir.
- b) Sabancı Holding Yönetim Kurulu 30 Mart 2006 tarihli toplantısında 29 Mart 2006 tarihi itibarıyla 189 adet intifa senedinin tamamının satın alınması sebebiyle Sabancı Holding ana sözleşmesinin 13. maddesinin iptal edilmesine ve net karın dağıtımını ile ilgili 35. maddesinin intifa senetleri sahiplerinin kar payı alması ilgili maddenin iptal edilmesi suretiyle değiştirilmesine karar vermiştir.
- c) Akbank T.A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 22 Şubat 2006 tarihli kararı uyarınca; İngiltere'de kurulu Bağlı Ortaklığı olan Sabancı Bank plc'deki %65 oranındaki hisselerin tamamının Meridian Capital Limited'in bir bağlı ortaklığı olan Capital Development Bank Holdings Ltd'e satılmasına yönelik olarak "Hisse Satınalma Sözleşmesi" ("Shares Purchase Agreement") imzalanmıştır. Aynı sözleşme kapsamında, %35 oranındaki hissesiyle diğer ortak olan Universal Trading (Jersey) Limited de, Sabancı Bank plc'deki hisselerini satacaktır. Hisselerin satış bedeli, Sabancı Bank plc'nin, satış işleminin tamamlanma tarihindeki düzeltilmiş net aktif değeri esaslı üzerinden belirlenecektir ve satış karı oluşması halinde kar tutarı sermayeye ilave edilecektir. Satış işlemi İngiltere'de "Financial Services Authority" ve diğer yetkili mercilerden izin alınmasını müteakiben ileriki bir tarihte tamamlanacak olup; bu konudaki ilave bilgiler oluştuğunda kamuoyunun bilgilerine sunulacaktır.
- d) Akbank T.A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 21 Şubat 2006 tarihli toplantısında; Akbank T.A.Ş. portföyünde bulunan Ak Emeklilik A.Ş.'ye ait %73,41'lik hisselerin Aksigorta A.Ş.'ye satılmasına ve satış işlemleri için T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı Sigortacılık Genel Müdürlüğü'ne gerekli izin müracaatında bulunulması ve bu işlemlerin sonuçlandırılması için Genel Müdürlüğün yetkili kılınmasına karar verilmiştir.
- e) Akbank T.A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 21 Şubat 2006 tarihli toplantısında; Akbank T.A.Ş. portföyünde bulunan Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'ye ait 12.893.915 YTL nominal tutardaki hisselerin tamamının İMKB Toptan Satışlar Pazarı'nda satılması ve satıştan elde edilecek karın sermayeye eklenmesi hususunda Genel Müdürlüğün yetkili kılınması yönünde karar verilmiştir.
- f) Carrefoursa'nın 24 Ocak 2006 tarihinde alınan yönetim kurulu kararıyla, Carrefoursa'nın Bağlı Ortaklığı olan Endi hisseleri Diasa Dia Sabancı Süpermarketleri Ticaret A.Ş.'ye 20 milyon ABD Doları karşılığında satılmıştır. %34,95 oranında direkt olarak Carrefoursa'ya ait hisseler için 7 milyon ABD Doları ve %65,05 oranındaki Gima Bağlı Ortaklığı üzerinden indirekt olarak sahip olunan hisseler için 13 milyon ABD Doları satış tutarı belirlenmiş ve 24 Ocak 2006'da nakit olarak tahsil edilmiştir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 34 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (Devamı)

- g) 30 Mart 2006 tarihinde TBMM Genel Kurulu'nda kabul edilen Gelir Vergisi Kanunu, Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun, Özel Tüketim Vergisi Kanunu ve Vergi Usul Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında 5479 Sayılı Kanunu uyarınca 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu değiştirilmiştir. Buna göre gelir ve kurumlar vergisi mükellefleri, 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla mevcut olup, 2005 yılı kazançlarından indiremedikleri yatırım indirimi istisnası tutarlarını sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirebilirler.

31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla Grup'un 2005 yılı kazancından indiremediği ve ileriki dönemlerde yararlanmayı öngördüğü toplam yatırım indirimi istisnası tutarı 1.029.166 YTL'dir. Grup 712.929 YTL tutarındaki yatırım indirimi istisnasının 2008 yılı sonu itibarıyla kullanılmayacağını öngörmektedir. Söz konusu yatırım indirimi istisnası ile ilgili ilişikteki konsolide mali tablolarda 78.085 YTL tutarında ertelenen vergi varlığı yer almaktadır.

DİPNOT 35 - DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur (2004:Yoktur).

DİPNOT 36 - ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	2005	2004
Finans	7.174.698	6.014.653
Finans dışı	7.048.494	5.533.945
	14.223.192	11.548.598

DİPNOT 37 - FAALİYET GİDERLERİ

	2005	2004
Genel giderler ve idare giderleri	1.827.565	1.542.835
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	469.886	397.285
Araştırma ve geliştirme giderleri	26.862	29.272
	2.324.313	1.969.392

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 38 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER VE KAR/ZARARLAR

	2005	2004
Diğer gelirler		
Kur farkı geliri	129.267	88.572
Negatif şerefiye geliri	87.686	293.862
Faiz geliri	74.269	104.038
Diğer	36.909	52.634
	328.131	539.106
	2005	2004
Diğer giderler		
Şerefiyenin mali tablolardan çıkarılması (Dipnot 17)	131.022	56.206
Maddi varlık satış zararı	10.931	12.959
Maddi varlık ve yatırım amaçlı gayrimenkuller değer düşüklüğü	5.374	216.450
Diğer	52.274	28.927
	199.601	314.542

DİPNOT 39 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	2005	2004
Kur farkı gideri	141.026	97.467
Faiz gideri	51.782	45.494
Diğer finansman giderleri	40.586	20.835
	233.394	163.796

Finansman gelirleri bankacılık dışındaki endüstriyel bölümler ile ilgilidir.

DİPNOT 40 - NET PARASAL POZİSYON KAR/ZARARI

Net parasal pozisyon karı/zararı, parasal olmayan bilanço kalemlerinin, özsermayenin ve gelir tablosunun düzeltme işlemine tabi tutulması sonucunda aktif ve pasif kalemlerinin arasında ortaya çıkan fark olarak hesaplanmıştır. Ancak 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren mali tabloların enflasyona göre düzeltilmesine son verildiğinden 1 Ocak - 31 Aralık 2005 hesap dönemi için parasal pozisyon karı/zararı oluşmamıştır (1 Ocak - 31 Aralık 2004: 633.279 YTL parasal pozisyon zararı).

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 41 - VERGİLER

31 Aralık 2005 ve 2004 tarihlerinde sona eren yıllara ait konsolide gelir tablolarında yer alan vergi gideri aşağıdaki gibidir:

	2005	2004
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	792.376	503.936
Yabancı para çevrim farkı	487	1.227
Parasal kazanç	-	2.021
Cari yıl vergi gideri	792.863	507.184
Ertelenen vergi geliri	(71.201)	(97.810)
Vergi gideri	721.662	409.374

Cari yıl vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	2005	2004
Kanuni mali tablolarda yer alan vergi öncesi kar	2.887.827	2.647.791
Kanunen kabul edilmeyen giderler	400.541	164.491
Temettü geliri	(495.492)	(708.461)
İndirilebilen mali zararlar	(17.972)	(150.344)
İştirak satış karı	(39.544)	(630)
Yatırım indirimleri	(115.151)	(112.153)
Ara dönem temettü ödemesi (*)	-	(199.078)
Vergiden istisna diğer gelirler	(94.136)	(336.923)
Kurumlar vergisi matrahı	2.526.073	1.304.693
Stopaj matrahı	17.251	35.616
Etkin vergi %31,27 (2004: %38,08)	790.009	496.888
Yatırım indirimi üzerinden fon dahil stopaj %13,7 (2004: %19,8)	2.367	7.048
Hesaplanan kurumlar vergisi ve gelir vergisi	792.376	503.936
Yabancı para çevrim farkı	487	1.227
Parasal kazanç	-	2.021
Cari yıl vergi gideri	792.863	507.184

(*) Sabancı Holding'in Bağlı Ortaklıklarından İngiltere'de yerleşik Universal ara dönem temettüsü ödemiş ve ilgili vergi mevzuatı uyarınca indirim konusu yapmıştır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 42 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Konsolide gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın ilgili yıl içinde çıkarılmış hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

	2005	2004
Hisse başına kazanç (tam YTL olarak)		
- adi hisse senedi ('000)	3,60	3,78
- intifa senetleri	218.973	229.883
1 YKr nominal bedelli hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi		
- adi hisse senetleri	180.000.000.000	180.000.000.000
- intifa senetleri	189	189

Türkiye’de şirketler, sermayelerini hissedarlarına birikmiş karlardan ve 1 Ocak 2004 tarihinden önce oluşmuş olan yeniden değerlendirme fonundan dağıttıkları bedelsiz hisse ("Bedelsiz Hisseler") yolu ile arttırabilirler. Bu tip bedelsiz hisse dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse adedi, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur. İhraç edilmiş hisse senetlerinin adedinin bilanço tarihinden sonra ancak mali tabloların hazırlanmış olduğu tarihten önce bedelsiz hisse senedi dağıtılması sebebiyle artması durumunda hisse başına kazanç hesaplaması toplam yeni hisse senedi dikkate alınarak yapılmaktadır. 31 Aralık 2005 ve 2004 tarihleri itibariyle ihraç edilen bedelsiz hisse senetleri aşağıda sunulmuştur:

	Sermayeye transfer edilen tutarlara istinaden ihraç edilen bedelsiz hisse senedi adedi		
	Olağanüstü yedek akçeler enfasyon düzeltme farkı	İştirak satış kazancı	Toplam
2005	41.852.610	18.147.390	60.000.000

	Sermayeye transfer edilen tutarlara istinaden ihraç edilen bedelsiz hisse senedi adedi		
	Birikmiş karlar	Yeniden değerleme fonu	Toplam
2004	18.143.212.400	1.856.787.600	20.000.000.000

Sunulan dönemler için her bir hisse senedine isabet eden kazanç aşağıdaki gibidir:

	İntifa senetleri	Adi hisse senetleri	Toplam
2005	41.386	648.379	689.765
2004	43.448	680.684	724.132

Hisse başına esas ve nispi kazanç arasında sunulan dönemler için herhangi bir fark bulunmamaktadır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 43 - NAKİT AKIM TABLOSU

	Dipnotlar	2005	2004
Vergi ve ana ortaklık dışı pay öncesi kar		2.405.354	2.464.495
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakitin vergi ve ana ortaklık dışı pay öncesi kar ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları	33	451.393	448.727
Kredi risk karşılıkları	45	200.441	107.388
Türev araçların makul değer değişikliği		261.683	13.560
Şerefiye değer düşüklüğü	17	131.022	56.206
Kıdem tazminatı karşılığı	23	49.943	55.768
Yatırım amaçlı gayrimenkuller ve maddi varlıklardaki değer düşüklüğü	18, 19	12.753	216.450
Negatif şerefiye geliri	38	(87.686)	(293.862)
Şigorta teknik karşılığı		(56.900)	33.644
İştirak kazancı	16.c	(52.909)	(47.914)
Yabancı para çevrim farkları		(39.217)	(4.774)
Yatırım amaçlı gayrimenkul ve maddi varlık satış karları		(23.853)	(12.961)
Kredi risk karşılıkları enflasyon etkisi		-	(35.573)
İşletme dışı faaliyetlerin enflasyon etkisi		-	(11.481)
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı		3.252.024	2.989.673
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklikler:			
Ticari alacaklardaki artış		(315.020)	(139.646)
İlişkili taraflardan alacaklardaki artış		(654)	(61.884)
Stoklardaki artış		(31.158)	(85.845)
Diğer alacaklar ve diğer dönen varlıklardaki artış		(23.351)	(45.850)
Finansal kiralama alacaklarındaki artış		(259.445)	-
Ticari borçlardaki artış		337.147	46.507
İlişkili taraflara olan borçlardaki (azalış)/artış		(5.672)	8.447
Şigorta teknik karşılıklarındaki artış/(azalış)		89.295	(12.477)
Diğer yükümlülükler ve alınan avanslardaki (azalış)/artış		(54.954)	342.133
Bankacılık bölümündeki işletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklikler:			
Menkul kıymetlerdeki artış/(azalış)		(2.290.023)	4.771.818
Kredi ve avanslardaki artış		(8.535.322)	(4.964.425)
Mevduatlardaki azalış		13.374.932	820.512
T.C. Merkez Bankası hesabında artış		(1.982.418)	(184.834)
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan enflasyon etkisi		-	(1.078.442)
		303.357	(583.986)
Ödenen vergi		(716.941)	(693.138)
Ödenen kıdem tazminatı	23	(40.726)	(37.625)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit		2.797.714	1.674.924
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı:			
Yatırım harcamaları	33	(592.994)	(569.883)
Menkul kıymet alımı (bankacılık dışı bölümler)		38.397	(236.147)
Satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık alımı		(3.040.454)	(1.256.923)
İşletme birleşmelerinde kullanılan nakit	32	(507.542)	(93.166)
Maddi duran varlık satışından sağlanan nakit		205.965	123.897
Alınan temettüleri		40.990	43.371
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan enflasyon etkisi		-	(36.531)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(3.855.638)	(2.025.382)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı:			
Finansal borçlardaki artış		3.212.159	914.586
Finansal kiralama işlemlerinden borçlardaki azalış		(2.637)	-
Ödenen temettü		(128.686)	(173.169)
Ana ortaklık dışına ödenen temettü		(879.307)	(292.192)
Ana ortaklık dışına ait sermaye artışı		(51.549)	(42.341)
Bağlı ortaklık etkin ortaklık payı değişimi		(68.910)	-
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan enflasyon etkisi		-	728.067
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		2.081.070	1.134.951
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış		1.023.146	784.493
Nakit ve nakit benzerlerinden kaynaklanan enflasyon etkisi		-	(246.373)
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	4	3.232.154	2.694.034
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri	4	4.255.300	3.232.154

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 44 -TÜREV ARAÇLAR

	<u>Makul değer</u>	
	<u>Varlık</u>	<u>Yükümlülük</u>
2005		
Alım-satım amaçlı türev araçlar		
Yabancı paraya dayalı türev araçlar		
Yabancı paraya dayalı vadeli işlem sözleşmeleri	1.373	16.307
Döviz swapları	4.554	43.086
Toplam tezgah üstü piyasa türev araçları	5.927	59.393
Faiz türev araçları		
Faiz swapları	6.201	10.887
Toplam alım-satım amaçlı türev araçlar	12.128	70.280

	<u>Makul değer</u>	
	<u>Varlık</u>	<u>Yükümlülük</u>
2004		
Alım-satım amaçlı türev araçlar		
Yabancı paraya türev araçlar		
Yabancı paraya dayalı vadeli işlem sözleşmeleri	31.313	36.727
Döviz swapları	210.075	1.705
Toplam tezgah üstü piyasa türev araçları	241.388	38.432
Toplam alım-satım amaçlı türev araçlar	241.388	38.432

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 45 - KREDİLER VE AVANSLAR

a) Müşterilere verilen kredi ve avanslar

	2005	2004
Tüketici kredileri ve kredi kartı alacakları	6.994.921	3.889.216
Küçük ölçekli işletmeler	1.956.879	851.499
Mali kuruluşlar	1.868.413	1.415.864
Proje finansmanı ile ilgili krediler	1.433.489	1.593.208
Madencilik	942.802	387.503
Otomotiv	797.058	610.147
Kimya	785.744	349.277
Gıda, toptan ve perakende ticaret	759.436	1.482.886
Tekstil	618.697	282.329
İnşaat	499.435	174.655
Tarım ve ormancılık	242.734	101.530
Sağlık ve sosyal servisler	207.778	91.408
Turizm	190.235	50.460
Elektronik	136.011	63.525
Telekomünikasyon	103.454	247.748
Diğer üretim sektörleri	885.017	733.370
Diğerleri	3.398.359	1.172.237
Toplam	21.820.462	13.496.862
Takipteki krediler	359.050	204.119
Müşterilere verilen kredi ve avanslar toplamı	22.179.512	13.700.981
Faiz tahakkuku	254.609	197.818
Kredi risk karşılığı	(537.069)	(336.628)
Müşterilere verilen krediler ve avanslar-net	21.897.052	13.562.171

ABD Doları, Euro ve Yeni Türk Lirası cinsinden müşterilere verilen kredi ve avansların etkin faiz oranları sırasıyla yıllık ağırlıklı ortalama %6,15 (2004: %6,28), %3,10 (2004: %4,15) ve %20,90'dır (2004: %27,10).

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 45 - KREDİ VE AVANSLAR (Devamı)

31 Aralık 2005 ve 2004 tarihleri itibariyle müşterilere verilen kredi ve avansların vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	2005	2004
3 aya kadar	7.296.166	5.939.749
3 ile 12 ay arası	8.311.990	3.856.279
Cari	15.608.156	9.796.028
1 ile 5 yıl arası	5.435.713	3.716.959
5 yıldan fazla	853.183	49.184
Cari olmayan	6.288.896	3.766.143
	21.897.052	13.562.171

31 Aralık 2005 ve 2004 tarihleri itibariyle müşterilere verilen krediler ve avansların sözleşmelerde yer alan yeniden fiyatlandırma tarihleri aşağıdaki gibidir:

	2005	2004
3 aya kadar	12.746.841	7.830.599
3 ile 12 ay arası	5.803.853	4.596.878
1 ile 5 yıl arası	2.980.224	1.122.165
5 yıldan fazla	366.134	12.529
	21.897.052	13.562.171

Kredi risk karşılığının hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	2005	2004
1 Ocak bakiyesi	336.628	264.813
Brüt karşılıklar	303.468	171.986
Tahsilatlar	(130.811)	(62.142)
Mali tablolardan çıkarılanlar	(19.635)	(10.330)
Net kredi risk karşılığı	153.022	99.514
Net ilave karşılık	47.419	7.874
Parasal kazanç	-	(35.573)
31 Aralık bakiyesi	537.069	336.628

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 46 - MEVDUAT

	2005			2004		
	Vadesiz	Vadeli	Toplam	Vadesiz	Vadeli	Toplam
Tasarruf mevduatı	2.668.137	18.097.911	20.766.048	2.486.801	12.953.738	15.440.539
Ticari kuruluşlar	1.953.702	4.448.533	6.402.235	1.017.665	2.693.473	3.711.138
Bankalar arası	99.761	2.560.729	2.660.490	59.123	1.848.159	1.907.282
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	-	5.478.089	5.478.089	-	2.311.218	2.311.218
Diğer	602.341	1.018.450	1.620.791	140.260	33.996	174.256
	5.323.941	31.603.712	36.927.653	3.703.849	19.840.584	23.544.433

DİPNOT 47 - YATIRIM FONLARI

Grup, 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla SPK düzenlemeleri çerçevesinde kurulmuş olan 13 adet (2004: 12 adet) yatırım fonunu ve 10 adet emeklilik fonunu ("fonlar") yönetmektedir. 31 Aralık 2005 tarihinde bu fonların portföyünde 3.978.847 YTL (2004: 3.706.830 YTL) tutarında devlet tahvili, hazine bonusu ve hisse senedi yer almaktadır. Grup, bu fonların tiplerine göre menkul kıymetler alıp satmakta, katılım belgelerinin ihracını yönetmekte ve benzeri diğer hizmetleri sağlamakta ve bu hizmetler için %0,010-%0,012 aralığında hizmet ücretleri almaktadır. 31 Aralık 2005 tarihinde sona eren yıla ait bu fonlara ilişkin olarak elde edilen ücret ve komisyonların tutarı 118.920 YTL'dir (2004: 109.130 YTL).

DİPNOT 48 - MALİ TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur (2004: Yoktur).

.....